



Rada
Evropské unie

Brusel 31. října 2022
(OR. en)

13772/22

**Interinstitucionální spis:
2021/0342 (COD)**

EF 307
ECOFIN 1054
CODEC 1559

POZNÁMKA

Odesílatel:	Generální sekretariát Rady
Příjemce:	Výbor stálých zástupců / Rada
Předmět:	Provádění rámce Basel III – návrh nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky týkající se úvěrového rizika, rizika úvěrové úpravy v ocenění, operačního rizika, tržního rizika a minimální výstupní úrovně – obecný přístup

2021/0342 (COD)

Návrh

**NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY,
kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky týkající se úvěrového
rizika, rizika úvěrové úpravy v ocenění, operačního rizika, tržního rizika a minimální
výstupní úrovně, a kterým se mění nařízení (EU) č. 806/2014
(Text s významem pro EHP)**

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na článek 114 této smlouvy,

s ohledem na návrh Evropské komise,

po postoupení návrhu legislativního aktu vnitrostátním parlamentům,

s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru¹,

v souladu s řádným legislativním postupem,

¹ Úř. věst. C , , s. .

vzhledem k těmto důvodům:

(1) V reakci na celosvětovou finanční krizi zahájila Unie rozsáhlou reformu obezřetnostního rámce pro instituce, která měla zvýšit odolnost bankovního sektoru EU. Jedním z hlavních prvků reformy bylo provedení mezinárodních standardů dohodnutých Basilejským výborem pro bankovní dohled, konkrétně tzv. „reforma Basel III“. Díky této reformě byla pozice bankovního sektoru EU na počátku koronavirové krize odolná. Ačkoli je však celková úroveň kapitálu v institucích EU nyní v průměru uspokojivá, některé problémy zjištěné v důsledku celosvětové finanční krize dosud nebyly vyřešeny.

(2) Aby bylo možné tyto problémy řešit, zajistit právní jistotu a dát našim mezinárodním partnerům v rámci skupiny G20 najevo naše odhodlání, je nanejvýš důležité důsledně provést zbývající prvky reformy Basel III. Zároveň by se při jejich provádění mělo zabránit výraznému nárůstu celkových kapitálových požadavků kladených na bankovní systém EU jako celek a měla by se zohlednit specifika hospodářství EU. Pokud to je možné, mělo by se u změn prováděných v souladu s mezinárodními standardy uplatnit přechodné období. Provedení by mělo pomoci zabránit znevýhodnění institucí v EU v hospodářské soutěži, zejména v oblasti obchodních činností, kde instituce v EU přímo konkurují svým mezinárodním protějškům. Měl by rovněž zajistit proporcionalitu pravidel a usilovat o další snížení nákladů na dodržování předpisů, zejména u menších institucí, aniž by došlo ke zmírnění obezřetnostních standardů.

(3) Nařízení (EU) č. 575/2013 umožňuje institucím vypočítávat své kapitálové požadavky buď pomocí standardizovaných přístupů, nebo pomocí přístupů založených na interních modelech. Přístupy založené na interních modelech umožňují, aby instituce odhadly většinu parametrů potřebných k výpočtu kapitálových požadavků nebo všechny tyto parametry samy, kdežto standardizované přístupy vyžadují, aby instituce vypočítaly kapitálové požadavky pomocí pevně stanovených parametrů, které jsou založeny na poměrně konzervativních předpokladech a jsou stanoveny v nařízení (EU) č. 575/2013. Basilejský výbor se v prosinci roku 2017 rozhodl zavést minimální souhrnnou výstupní úroveň. Toto rozhodnutí bylo založeno na analýze provedené v návaznosti na finanční krizi v letech 2008–2009, při níž vyšlo najevo, že interní modely mají sklon podceňovat rizika, jimž jsou instituce vystaveny, zejména u některých druhů expozic a rizik, a tudíž obvykle vedou k výpočtu nedostatečných kapitálových požadavků. Ve srovnání s kapitálovými požadavky vypočítanými pomocí standardizovaných přístupů vedou interní modely v průměru k výpočtu nižších kapitálových požadavků u stejných expozic.

(4) Minimální výstupní úroveň představuje jedno z klíčových opatření reforem Basel III. Jejím cílem je omezit nežádoucí rozdíly v regulatorních kapitálových požadavcích vypočítaných pomocí interních modelů a nadměrné snížení kapitálu, k němuž může dojít u instituce používající interní modely, v porovnání s institucí, která používá revidované standardizované přístupy. Minimální výstupní úroveň stanoví dolní limit pro kapitálové požadavky vypočítané pomocí interních modelů používaných institucemi na 72,5 % kapitálových požadavků, které by se použily, kdyby tyto instituce používaly standardizované přístupy, čímž se omezuje riziko nadměrného snížení kapitálu. Důsledné zavedení minimální výstupní úrovně by mělo zvýšit porovnatelnost kapitálových poměrů jednotlivých institucí, obnovit důvěryhodnost interních modelů a zajistit rovné podmínky pro instituce, které při výpočtu kapitálových požadavků používají odlišné přístupy.

(5) Aby se zajistilo, že kapitál bude v případě potřeby vhodně rozdělen a k dispozici na ochranu úspor, měly by se požadavky minimální výstupní úrovně uplatňovat na všech úrovních konsolidace, ledaže se některý členský stát domnívá, že tohoto cíle lze účinně dosáhnout jiným způsobem, zejména s ohledem na uplatňování těchto požadavků v rámci skupin, jako jsou kooperativní skupiny s ústředním subjektem a přidruženými subjekty v totéž členském státě. V takovém případě se členský stát se může rozhodnout neuplatňovat požadavek minimální výstupní úrovně na individuálním nebo subkonsolidovaném základě na instituce v tomto členském státě za předpokladu, že na nejvyšší úrovni konsolidace v tomto členském státě mateřská instituce těchto institucí v témže členském státě splňuje minimální výstupní úroveň na základě své konsolidované situace.

(6) Basilejský výbor zjistil, že stávající standardizovaný přístup k úvěrovému riziku (SA-CR) není v řadě oblastí vůči rizikům dostatečně citlivý, což vede k tomu, že úvěrové riziko, a tudíž i kapitálové požadavky bývají stanoveny nesprávně či nepřiměřeně – buď jako příliš vysoké, nebo jako příliš nízké. Ustanovení týkající se přístupu SA-CR by proto měla být revidována, aby se citlivost tohoto přístupu vůči rizikům ve vztahu k některým klíčovým aspektům zvýšila.

(7) U expozičních vůči jiným institucím s ratingem by některé rizikové váhy měly být upraveny v souladu se standardy Basel III. Zacházení týkající se rizikových vah u expozičních vůči institucím bez ratingu by navíc mělo být rozlišenější a mělo by být odděleno od rizikové váhy vztahující se k ústřední vládě členského státu, v němž je daná banka usazena, jelikož se nepředpokládá implicitní státní podpora institucí.

(8) U podřízených dluhových a akciových expozic je nutné rozlišenější a přísnější zacházení týkající se rizikových vah, aby se zohlednilo vyšší riziko ztráty u podřízených dluhových expozic a akciových expozic v porovnání s dluhovými expozicemi a zabránilo regulatorní arbitráži mezi investičním a obchodním portfoliem. Instituce v Unii mají dlouhodobé strategické kapitálové investice ve finančních i nefinančních podnicích. Jelikož se standardní riziková váha pro akciové expozice během pětiletého přechodného období navyšuje, u stávajících strategických kapitálových investic do podniků a pojišťoven, které jsou pod významným vlivem dané instituce, by se měl zachovat dosavadní stav, aby se zabránilo rušivým účinkům a udržela se úloha institucí v Unii jako dlouhodobých strategických kapitálových investorů. V tomto ohledu by měl být významný vliv určen podle příslušných účetních pravidel nebo podle toho, co příslušný orgán považuje za podobný vztah, např. pokud je subjekt vlastněn v partnerství jiných institucí nebo subjektů ve finančním sektoru. U kapitálových investic v jiných institucích v rámci stejné skupiny nebo v jiných institucích, na něž se vztahuje stejný institucionální systém ochrany, by však vzhledem k obezřetnostním zárukám a dozoru ze strany orgánů dohledu měl být zachován stávající režim s cílem podpořit integraci finančního sektoru. V zájmu posílení soukromých i veřejných iniciativ zaměřených na poskytování dlouhodobého vlastního kapitálu nekótovaným podnikům v EU přímo či nepřímo, například prostřednictvím podniků rizikového kapitálu, by navíc neměly být investice považovány za spekulativní, pokud je vrcholné vedení dané instituce při jejich uskutečnění pevně rozhodnuto je držet po dobu tří nebo více let.

(9) Standardy Basel III stanoví za účelem podpory určitých hospodářských odvětví diskreční pravomoc v oblasti dohledu, na jejímž základě mohou instituce v určitých mezích uplatňovat preferenční zacházení s kapitálovými investicemi uskutečněnými v souladu s „legislativními programy“, v jejichž rámci jsou na danou investici poskytovány značné dotace a které jsou spojeny se státním dohledem a omezeními týkajícími se kapitálových investic. Zavedení této diskreční pravomoci v Unii by mělo rovněž pomoci podpořit dlouhodobé kapitálové investice.

(10) Úvěry podnikům v Unii poskytují převážně instituce, které k výpočtu svých kapitálových požadavků používají přístupy k úvěrovému riziku založené na interním ratingu (IRB). Při zavedení minimální výstupní úrovně budou tyto instituce muset rovněž používat přístup SA-CR, který se při určování úvěrové kvality podnikového dlužníka opírá o ratingy vypracované externími ratingovými agenturami („ECAI“). Přiřazování externích ratingů k rizikovým vahám, které se použijí na podniky s ratingem, by k dosažení souladu s mezinárodními standardy v této oblasti mělo být více rozlišené.

(11) Většina podniků v EU však externí rating nevyhledává. Aby se zabránilo rušivým dopadům na poskytování bankovních úvěrů podnikům bez ratingu a poskytl se dostatek času na zavedení veřejných nebo soukromých iniciativ zaměřených na zvýšení rozsahu externích ratingů, je k dosažení tohoto cíle nezbytné stanovit přechodné období. Během tohoto přechodného období by instituce používající přístup IRB měly mít možnost uplatňovat při výpočtu své minimální výstupní úrovně příznivé zacházení u expozic investičního stupně vůči podnikům bez ratingu, přičemž by měly být zavedeny iniciativy na podporu širokého využívání ratingů. Toto přechodné ustanovení by mělo být doplněno zprávou vypracovanou Evropským orgánem pro bankovníctví („EBA“). Po uplynutí přechodného období by instituce měly být schopny se při výpočtu kapitálových požadavků u většiny svých podnikových expozic odvolávat na ratingy vypracované externími ratingovými agenturami. S cílem získat informace pro budoucí iniciativy týkající se vytvoření veřejných nebo soukromých ratingových systémů by měly být evropské orgány dohledu (ESA) požádány, aby vypracovaly zprávu o překážkách bránících dostupnosti externích ratingů od externích ratingových agentur, zejména pro podniky, a o možných opatřeních k jejich řešení. Evropská komise je připravena členským státům do té doby poskytovat v této oblasti technickou podporu prostřednictvím svého nástroje pro technickou podporu, např. vypracovat strategie zaměřené na větší rozšíření ratingů u jejich nekótovaných společností nebo prozkoumat osvědčené postupy při zřizování subjektů schopných poskytovat ratingy nebo související poradenství podnikům.

(12) Pro expozice týkající se jak obytných, tak obchodních nemovitostí vypracoval Basilejský výbor přístupy citlivější vůči příslušným rizikům, které by lépe odrážely různé modely financování a různé fáze výstavby.

(13) Finanční krize v letech 2008–2009 odhalila řadu nedostatků stávajícího standardizovaného zacházení s expozicemi týkajícími se nemovitostí. Řešením těchto nedostatků se zabývají standardy Basel III. Standardy Basel III totiž rozlišují mezi expozicemi, u nichž splácení významně závisí na peněžních tocích generovaných danou nemovitostí, a expozicemi, u nichž tomu tak není. Na prvně uvedené expozice se vztahuje zvláštní zacházení týkající se rizikových vah, aby se přesněji zohlednilo riziko spojené s těmito expozicemi, ale také aby se zlepšila soudržnost se zacházením s nemovitostmi vytvářejícími příjem v rámci přístupu IRB podle části III hlavy II kapitoly 3 nařízení (EU) č. 575/2013.

(14) U obecných expozic týkajících se obytných a obchodních nemovitostí by měl být zachován přístup spočívající v rozdělení úvěru podle článků 124 až 126 nařízení, jelikož je citlivý vůči typu dlužníka a odráží účinky zajištění nemovitosti spočívající ve snížení rizika v příslušných rizikových vahách, a to i v případě vysoké hodnoty poměru úvěru k hodnotě nemovitosti (LTV). Jeho kalibrace by však měla být upravena v souladu se standardy Basel III, neboť bylo zjištěno, že je ve vztahu k hypotékám s velmi nízkými hodnotami LTV příliš konzervativní.

(15) Je nutné stanovit zvláštní přechodné ustanovení, aby se zajistilo, že se dopady zavedení minimální výstupní úrovně na poskytování hypotečních úvěrů na obytné nemovitosti spojené s nízkým rizikem ze strany institucí, které používají přístupy IRB, rozloží do dostatečně dlouhého období, a tím se zabrání narušení poskytování tohoto druhu úvěrů, které by mohlo být způsobeno náhlým nárůstem kapitálových požadavků. Po dobu platnosti uvedeného ustanovení by instituce používající přístup založený na interním ratingu měly mít možnost použít při výpočtu minimální výstupní úrovně nižší rizikovou váhu na tu část svých expozic týkajících se hypotečních úvěrů na obytné nemovitosti, která je podle revidovaného přístupu SA-CR považována za zajištěnou obytnou nemovitostí. Aby se zajistilo, že přechodné ustanovení bude možné uplatnit jen na expozice týkající se hypotečních úvěrů spojených s nízkým rizikem, měla by být stanovena vhodná kritéria způsobilosti založená na zavedených pojmech používaných v rámci přístupu SA-CR. Splnění těchto kritérií by měly ověřit příslušné orgány. Jelikož se trhy s obytnými nemovitostmi mohou v různých členských státech lišit, mělo by být rozhodnutí o případném uplatnění přechodného ustanovení ponecháno na jednotlivých členských státech. Využívání přechodného ustanovení by měl sledovat orgán EBA.

(16) V důsledku nejasnosti a nedostatečné citlivosti stávajícího zacházení se spekulativním financováním nemovitostí jsou kapitálové požadavky vztahující se k těmto expozicím v současné době často považovány za příliš vysoké nebo příliš nízké. Toto zacházení by proto mělo být nahrazeno zvláštním zacházením s expozicemi ADC, které zahrnují úvěry poskytované podnikům nebo jednotkám pro speciální účel financující jakékoli nabytí pozemku pro účely přípravy a výstavby nebo přípravu a výstavbu jakékoli obytné nebo obchodní nemovitosti.

(17) Je důležité zmírnit dopad cyklických účinků na ocenění nemovitosti zajišťující úvěr a udržovat kapitálové požadavky vztahující se k hypotečním úvěrům na stabilnější úrovni. Hodnota nemovitosti vykazovaná pro účely obezřetnostního dohledu by proto neměla překročit průměrnou hodnotu srovnatelné nemovitosti stanovenou za dostatečně dlouhé období sledování, pokud se úpravami dané nemovitosti její hodnota jednoznačně nezvýší. Aby se zabránilo nezamýšleným důsledkům pro fungování trhů s krytými dluhopisy, mohou příslušné orgány institucím povolit, aby nemovitosti pravidelně přeceňovaly, aniž by se uplatnila tato omezení týkající se zvyšování hodnoty. Úpravy zlepšující energetickou účinnost budov a bytových jednotek by měly být považovány za úpravy zvyšující hodnotu nemovitosti.

(18) Specializované úvěry jsou poskytovány jednotkám pro speciální účel, které obvykle slouží jako subjekty, které si vypůjčují finanční prostředky, a u nichž je hlavním zdrojem splácení finančních prostředků, které si opatřily, návratnost dané investice. Smluvní ujednání u specializovaných úvěrů poskytují věřiteli značnou míru kontroly nad aktivy, přičemž hlavním zdrojem splácení závazku je příjem plynoucí z aktiv, která jsou předmětem financování. V zájmu přesnějšího zohlednění souvisejícího rizika by se proto na tato smluvní ujednání měly vztahovat zvláštní kapitálové požadavky k úvěrovému riziku. V souladu s mezinárodně dohodnutými standardy Basel III týkajícími se přidělování rizikových vah specializovaným úvěrovým expozicím by měla být v rámci přístupu SA-CR zavedena zvláštní kategorie specializovaných expozic, čímž se posílí soulad s již existujícím zvláštním zacházením se specializovanými úvěrovými expozicemi v rámci přístupu IRB. Mělo by být zavedeno zvláštní zacházení se specializovanými úvěrovými expozicemi, přičemž by se mělo rozlišovat mezi „projektovým financováním“, „objektovým financováním“ a „komoditním financováním“, aby byla lépe zohledněna rizika vlastní těmto podkategoriím kategorie specializovaných úvěrových expozic. Stejně jako v případě expozic vůči podnikům by měly být zavedeny dva přístupy k přidělování rizikových vah, jeden pro jurisdikce, které umožňují používat pro regulační účely externí ratingy, a jeden pro jurisdikce, které to neumožňují.

(19) Ačkoli je nové standardizované zacházení se specializovanými úvěrovými expozicemi bez ratingu stanovené ve standardech Basel III rozlišenější než stávající standardizované zacházení s expozicemi vůči podnikům podle tohoto nařízení, není dostatečně citlivé vůči rizikům, aby odráželo účinky komplexních bezpečnostních opatření a záruk, které jsou s těmito expozicemi v Unii obvykle spojeny a které věřitelům umožňují kontrolovat budoucí peněžní toky, které mají plynout po celou dobu trvání projektu nebo životnosti aktiva. Jelikož v Unii není u všech specializovaných úvěrových expozic k dispozici externí rating, může zacházení se specializovanými úvěrovými expozicemi bez ratingu stanovené ve standardech Basel III rovněž podnítit instituce k tomu, aby určité projekty přestaly financovat nebo aby podstoupily vyšší rizika u expozic s odlišnými rizikovými profily, na něž se jinak vztahuje podobné zacházení. Vzhledem k tomu, že specializované úvěrové expozice jsou většinou financovány institucemi, které používají přístup IRB a pro tyto expozice zavedly interní modely, obzvláště významný dopad se může projevit u expozic v oblasti „objektového financování“, u nichž by mohlo hrozit ukončení činnosti, zejména v souvislosti s uplatňováním minimální výstupní úrovně. Za účelem vyhodnocení možných nezamýšlených důsledků nedostatečné citlivosti zacházení stanoveného v basilejských standardech vůči rizikům u expozic v oblasti objektového financování, u nichž není k dispozici rating, je orgán EBA pověřen vypracováním zprávy o skutečné rizikovosti těchto expozic, o tom, zda by měla být pro „vysoce kvalitní“ specializované úvěrové expozice objektového financování vytvořena zvláštní podkategorie expozic, a pokud ano, o kritériích, která by instituce měly používat k zařazení expozic do této podkategorie, a o rizikové váze, která by se na tyto expozice měla vztahovat. Instituce usazené v jurisdikcích, které umožňují používat externí ratingy, by měly ke svým specializovaným úvěrovým expozicím přiřadit rizikové váhy stanovené výhradně na základě externích ratingů specifických pro danou problematiku, jak stanoví rámec Basel III.

(20) Klasifikace retailových expozic podle přístupu SA-CR a přístupu IRB by měla být dále vzájemně sladěna, aby se zajistilo jednotné uplatňování odpovídajících rizikových vah na stejný soubor expozic. V souladu se standardy Basel III by měla být stanovena pravidla pro rozdílné zacházení s revolvingovými retailovými expozicemi splňujícími určitý soubor podmínek týkajících se splacení nebo použití, které jsou způsobilé snížit jejich rizikový profil. Tyto expozice jsou definovány jako „transaktorské“ expozice. Expozicím vůči jedné či více fyzickým osobám, které nesplňují všechny podmínky potřebné k tomu, aby byly považovány za retailové expozice, by měla být podle přístupu SA-CR přidělena riziková váha 100 %.

(21) Standardy Basel III zavádějí do přístupu SA-CR úvěrový konverzní faktor ve výši 10 % pro nepodmíněně odvolatelné přísliby. To bude mít pravděpodobně značný dopad na dlužníky, kteří při financování svých činností spoléhají na flexibilní povahu nepodmíněně odvolatelných příslibů, pokud ve svých podnicích řeší sezónní výkyvy nebo se vypořádávají s nečekanými krátkodobými změnami požadavků na provozní kapitál, zejména během oživení po pandemii COVID-19. Proto je vhodné stanovit přechodné období, během něhož budou instituce nadále uplatňovat na své nepodmíněně odvolatelné přísliby nulový úvěrový konverzní faktor, a následně posoudit, zda by se neměly příslušné úvěrové konverzní faktory případně postupně zvyšovat, aby instituce mohly upravit své provozní postupy a produkty, aniž by byla omezena dostupnost úvěrů pro dlužníky institucí.

(21a) Vážný, dvojitý hospodářský otřes způsobený pandemií COVID-19 a ruskou invazí na Ukrajinu by mohl mít dalekosáhlé dopady na evropské hospodářství a narušit činnost podniků. Instituce budou hrát při oživení klíčovou úlohu, mimo jiné tím, že bonitním dlužníkům, kteří mají nebo budou mít obtíže s plněním svých finančních závazků, dají k dispozici proaktivní opatření na restrukturalizaci dluhu. V tomto ohledu by instituce neměly být odrazovány od toho, aby ve vhodných případech dlužníkům poskytly smysluplné úlevy, a to tím, že protistrany budou v odůvodněných případech klasifikovány jako „v selhání“, pokud se na základě takových úlev zvýší pravděpodobnost, že tyto protistrany splatí zbývající část svých dluhových závazků. Při vypracovávání pokynů pro vymezení konceptu selhání dlužníka nebo úvěrové facility orgán EBA řádně zohlední, že je zapotřebí poskytnout institucím odpovídající flexibilitu.

(22) Při finanční krizi v letech 2008–2009 vyšlo najevo, že úvěrové instituce v některých případech používaly přístup IRB i u portfolií, které nebyly kvůli nedostatku příslušných údajů vhodné k modelování, což mělo negativní důsledky pro spolehlivost výsledků, a tím i pro finanční stabilitu. Je proto vhodné neukládat institucím povinnost, aby používaly přístup IRB u všech svých expozic a aby uplatňovaly požadavek postupného zavedení na úrovni kategorií expozic. Je rovněž vhodné omezit používání přístupu IRB u kategorií expozic, u nichž lze spolehlivé modelování obtížněji uplatnit, aby se zvýšila porovnatelnost a spolehlivost kapitálových požadavků k úvěrovému riziku stanovených na základě přístupu IRB.

(23) Expozice institucí vůči jiným institucím, jiným subjektům finančního sektoru a velkým podnikům obvykle vykazují nízkou míru selhání. Bylo prokázáno, že pro instituce je u takových portfolií s nízkou mírou selhání obtížné docílit spolehlivých odhadů rizikového parametru ztrátovosti ze selhání („LGD“), který je pro přístup IRB klíčový, a to kvůli nedostatečnému počtu selhání zaznamenaných u těchto portfolií. Tento problém vedl k nežádoucí míře rozptylu úrovně odhadovaného rizika u jednotlivých institucí. Instituce by proto měly u těchto portfolií s nízkou mírou selhání používat hodnoty LGD stanovené v příslušných předpisech namísto interních odhadů LGD.

(24) Instituce, které k odhadu kapitálových požadavků k úvěrovému riziku u akciových expozic používají interní modely, obvykle zakládají své posuzování rizik na veřejně dostupných údajích, u nichž lze předpokládat, že k nim mají všechny instituce stejný přístup. Za těchto okolností nelze rozdíly v kapitálových požadavcích odůvodnit. Akciové expozice držené v investičním portfoliu navíc tvoří u institucí velmi malou část rozvah. V zájmu zvýšení porovnatelnosti kapitálových požadavků jednotlivých institucí a zjednodušení regulačního rámce by měly instituce vypočítávat své kapitálové požadavky k úvěrovému riziku u akciových expozic pomocí přístupu SA-CR a používání přístupu IRB k tomuto účelu by nemělo být povoleno.

(25) Je třeba zajistit, aby odhady pravděpodobnosti selhání („PD“), LGD a úvěrových konverzních faktorů („CCF“) pro jednotlivé expozice u institucí, které mohou k výpočtu kapitálových požadavků k úvěrovému riziku používat interní modely, nedosáhly nepřiměřeně nízké úrovně. Proto je vhodné zavést minimální hodnoty pro vlastní odhady a uložit institucím povinnost, aby použily buď své vlastní odhady rizikových parametrů, nebo tyto minimální hodnoty, podle toho, která z hodnot bude vyšší. Tyto „minimální vstupní úrovně“ rizikových parametrů by měly představovat záruku, že kapitálové požadavky neklesnou pod obezřetnou úroveň. Navíc by měly snižovat riziko modelu způsobené faktory, jako je chybná specifikace modelu, chyba měření a omezení údajů. Zlepšily by rovněž vzájemnou porovnatelnost kapitálových poměrů jednotlivých institucí. V zájmu dosažení těchto výsledků by měly být minimální vstupní úrovně nastaveny dostatečně konzervativně.

(26) Minimální úrovně rizikových parametrů, které jsou nastaveny příliš konzervativně, mohou odrazovat instituce od přijetí přístupu IRB a souvisejících standardů pro řízení rizik. Instituce mohou být rovněž motivovány k tomu, aby ve svých portfoliích nahradily stávající expozice rizikovějšími, a vyhnuly se tak omezení vyplývajícímu z minimálních úrovní rizikových parametrů. Aby se těmto nezamýšleným důsledkům zamezilo, měly by minimální úrovně rizikových parametrů odpovídajícím způsobem odrážet určité rizikové charakteristiky podkladových expozic, zejména tak, že budou u různých druhů expozic v případě potřeby nabývat různých hodnot.

(27) Rizikové charakteristiky specializovaných úvěrových expozic se liší od charakteristik obecných podnikových expozic. Proto je vhodné stanovit přechodné období, během něhož bude minimální vstupní úroveň LGD vztahující se na specializované úvěrové expozice nižší.

(28) V souladu se standardy Basel III by mělo zacházení s kategorií státních expozic podle přístupu IRB vzhledem ke zvláštní povaze a rizikům souvisejícím s dlužníky podkladového závazku zůstat z velké části nedotčeno. Konkrétně by se na státní expozice neměly vztahovat minimální vstupní úrovně rizikových parametrů.

(29) Aby byl zajištěn jednotný přístup ke všem expozicím RGLA-PSE, měla by být vytvořena nová kategorie expozic RGLA-PSE nezávislá jak na kategorii státních expozic, tak na kategorii expozic vůči institucím. Zacházení s asimilovanými expozicemi RGLA-PSE, které by podle standardizovaného přístupu k úvěrovému riziku splňovaly podmínky pro zacházení jako expozice vůči ústřední vládě podle článků 115 a 116, by nemělo být přiřazováno podle přístupu IRB a nemělo by podléhat minimálním vstupním úrovním. Kromě toho by specifické minimální vstupní úrovně v rámci přístupu IRB měly být kalibrovány pro expozice RGLA-PSE, které nejsou asimilované, aby odpovídajícím způsobem odrážely nižší rizikový profil těchto expozic ve srovnání s expozicemi vůči podnikům.

(30) Je třeba vyjasnit, jak je možné zohlednit účinek záruky u zaručené expozice v případě, že se s podkladovou expozicí zachází podle přístupu IRB, u něhož je dovoleno modelovat PD a LGD, ručitel však patří k druhu expozic, u nichž modelování LGD nebo používání přístupu IRB dovoleno není. Použití substitučního přístupu, při němž jsou rizikové parametry podkladových expozic nahrazeny rizikovými parametry, které se vztahují k ručiteli, nebo metody, při níž jsou PD nebo LGD dlužníka podkladového závazku upraveny pomocí zvláštního modelovacího přístupu, aby se zohlednil účinek záruky, by zejména nemělo vést k úpravě rizikové váhy tak, že by byla nižší než riziková váha, které by se použila na přímou srovnatelnou expozici vůči ručiteli. Pokud se tedy na ručitele uplatňuje zacházení podle přístupu SA-CR, mělo by zohlednění záruky v rámci přístupu IRB vést k tomu, že zaručené expozici bude přidělena riziková váha ručitele podle přístupu SA-CR.

(30a) Konečný rámec Basel III již nevyžaduje, aby instituce, která přijala přístup IRB pro jednu kategorii expozic, uplatnila tento přístup na všechny své expozice v investičním portfoliu. V zájmu zajištění rovných podmínek mezi institucemi, které v současné době zacházejí s některými expozicemi podle přístupu IRB, a institucemi, které tak nečiní, by přechodné opatření mělo institucím umožnit, aby se v rámci zjednodušeného postupu vrátily k méně propracovaným přístupům. Tento postup by měl příslušným orgánům umožnit, aby odmítaly žádosti o návrat k méně propracovanému přístupu, které jsou podány s cílem zapojit se do regulatorní arbitráže. V případě tohoto postupu by pouhá skutečnost, že přechod na méně propracovaný přístup vede ke snížení kapitálových požadavků stanovených pro příslušné expozice, neměla být považována za dostatečný důvod pro regulatorní arbitráž.

(31) Změnou nařízení (EU) č. 575/2013 prostřednictvím nařízení (EU) 2019/876² byly konečné standardy FRTB provedeny pouze pro účely podávání zpráv. Zavedení závazných kapitálových požadavků vycházejících z těchto standardů bylo ponecháno na samostatném řádném legislativním podnětu poté, co budou posouzeny jejich dopady na banky v Unii.

(32) Aby bylo možné dokončit reformní agendu zahájenou po finanční krizi v letech 2008–2009 a řešit nedostatky stávajícího rámce pro tržní riziko, měly by být v právu Unie provedeny závazné kapitálové požadavky k tržnímu riziku vycházející z konečných standardů FRTB. Z posledních odhadů dopadu provedení konečných standardů FRTB na banky v Unii vyplývá, že provedení těchto standardů v Unii povede k výraznému nárůstu kapitálových požadavků k tržnímu riziku u některých obchodních činností a činností v rámci tvorby trhu, které jsou důležité pro hospodářství EU. Za účelem zmírnění tohoto dopadu a zachování řádného fungování finančních trhů v Unii by měly být zavedeny cílené úpravy provedení konečných standardů FRTB v právu Unie.

² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním protistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 150, 7.6.2019, s. 1).

(33) V souladu s požadavkem stanoveným v nařízení (EU) 2019/876 by měla Komise v souvislosti s výpočtem kapitálových požadavků k tržnímu riziku u institucí se středně velkým obchodním portfoliem zohlednit zásadu proporcionality a podle toho nastavit uvedené požadavky. Institucím se středně velkým obchodním portfoliem by proto mělo být umožněno používat k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku zjednodušený standardizovaný přístup v souladu s mezinárodně dohodnutými standardy. Kritéria způsobilosti pro určení institucí se středně velkým obchodním portfoliem by navíc měla zůstat v souladu s kritérii vymezenými v nařízení (EU) 2019/876, která se týkají osvobození těchto institucí od požadavků na podávání zpráv podle FRTB stanovených v uvedeném nařízení.

(34) Obchodní činnosti institucí na velkoobchodních trzích lze snadno provádět přeshraničně, a to i mezi členskými státy a třetími zeměmi. Provedení konečných standardů FRTB by proto mělo být u všech jurisdikcí co nejpodobnější, jak z hlediska obsahu, tak načasování. Pokud by tomu tak nebylo, nebylo by možné u těchto činností zajistit rovné podmínky na mezinárodní úrovni. Komise by proto měla sledovat provádění těchto standardů v ostatních jurisdikcích, které jsou členy Basilejského výboru pro bankovní dohled, a v případě potřeby by měla podniknout kroky k řešení možných pokřivení těchto pravidel.

(35) Basilejský výbor pro bankovní dohled revidoval mezinárodní standard týkající se operačního rizika s cílem řešit jeho slabé stránky, které vyšly najevo v důsledku finanční krize v letech 2008–2009. Kromě nedostatečné citlivosti standardizovaných přístupů vůči riziku byla zjištěna nedostatečná srovnatelnost vyplývající z široké škály postupů interního modelování uplatňovaných v rámci pokročilého přístupu k měření. Z tohoto důvodu a za účelem zjednodušení rámce pro operační riziko byly všechny stávající přístupy k odhadování kapitálových požadavků k operačnímu riziku nahrazeny jedinou metodou, která není založena na modelu. Nařízení (EU) č. 575/2013 by mělo být uvedeno do souladu s revidovanými basilejskými standardy, aby se na mezinárodní úrovni zajistily rovné podmínky pro instituce, které jsou usazeny v Unii, ale působí i mimo ni, a aby se zajistilo, že rámec pro operační riziko na úrovni Unie bude nadále účinný.

(36) Nový standardizovaný přístup k operačnímu riziku zavedený Basilejským výborem pro bankovní dohled v sobě spojuje ukazatel, který se vztahuje k velikosti podniku u dané instituce, s ukazatelem, který zohledňuje historii ztrát dané instituce. Revidované basilejské standardy počítají s řadou diskrečních pravomocí ohledně toho, jak lze ukazatel zohledňující historii ztrát dané instituce provést. Jednotlivé jurisdikce mohou stanovit, že se u všech příslušných institucí při výpočtu kapitálu k operačnímu riziku nepřihlíží ke ztrátám z minulých let, nebo že se údaje o ztrátách z minulých let zohlední i u institucí, jejichž velikost podniku nedosahuje určité prahové hodnoty. V zájmu zajištění rovných podmínek v rámci Unie a zjednodušení výpočtu kapitálu ke krytí operačního rizika by při výpočtu minimálních kapitálových požadavků měly tyto diskreční pravomoci být vykonávány harmonizovaným způsobem, a to tak, že se u všech institucí k údajům o provozních ztrátách z minulých let nepřihlíží.

(37) Informace o objemu a kvalitě výkonných expozic, nevýkonných expozic a expozic s úlevou, jakož i analýzu stárnutí účetních expozic po splatnosti by měly zpřístupňovat i malé a nepříliš složité instituce a další nekótované úvěrové instituce. Tato povinnost zpřístupňovat informace nepředstavuje pro tyto úvěrové instituce dodatečnou zátěž, neboť zpřístupňování tohoto omezeného souboru informací již zavedl orgán EBA na základě akčního plánu Rady z roku 2017 týkajícího se úvěrů v selhání³, v němž byl orgán EBA vyzván, aby rozšířil požadavky na zpřístupňování informací týkajících se kvality aktiv a úvěrů v selhání na všechny úvěrové instituce. To je rovněž v plném souladu se sdělením týkajícím se řešení úvěrů se selháním v období po pandemii COVID-19⁴.

³ Rada ECOFIN, „Akční plán pro řešení úvěrů v selhání v Evropě“, červenec 2017. [Závěry Rady o Akčním plánu pro řešení úvěrů v selhání v Evropě – Consilium \(europa.eu\)](#)

⁴ Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Radě a Evropské centrální bance „Řešení úvěrů se selháním v období po pandemii COVID-19“, COM/2020/822 final.

(38) Je nezbytné snížit zátěž spojenou s dodržováním předpisů týkajících se zpřístupňování informací a zlepšit porovnatelnost zpřístupňovaných informací. Evropský orgán pro bankovníctví by proto měl zřídit centralizovanou internetovou platformu, která umožní zpřístupňování informací a údajů předložených institucemi. Tato centralizovaná internetová platforma by měla sloužit jako jednotné přístupové místo k informacím zpřístupňovaným institucemi, přičemž vlastnické právo k informacím a údajům a odpovědnost za jejich správnost by měly i nadále náležet institucím, které je předkládají. Centralizace zveřejňování zpřístupněných informací by měla být v plném souladu s akčním plánem pro unii kapitálových trhů a představuje další krok k vytvoření jednotného celounijního místa pro přístup k finančním údajům a informacím podniků týkajícím se udržitelných investic.

(39) Orgán EBA by měl za účelem většího sjednocení podávání zpráv orgánům dohledu a zpřístupňování informací zveřejňovat informace zpřístupňované institucemi centralizovaným způsobem, přičemž by měl respektovat právo všech institucí zveřejnit údaje a informace samy. Toto centralizované zpřístupňování informací by mělo orgánu EBA umožnit zveřejňovat informace zpřístupňované malými a nepříliš složitými institucemi na základě informací, o nichž tyto instituce podávají zprávy příslušným orgánům, a tím výrazně snížit administrativní zátěž, s níž se tyto malé a nepříliš složité instituce potýkají. Centralizace zpřístupňování informací by přitom neměla mít dopad na náklady ostatních institucí a měla by zvýšit transparentnost a snížit náklady účastníků trhu spojené s přístupem k obezřetnostním informacím. Tato zvýšená transparentnost by měla usnadnit porovnatelnost údajů u jednotlivých institucí a podpořit tržní disciplínu.

(40) V zájmu dosažení cílů Zelené dohody pro Evropu v oblasti životního prostředí a klimatu a přispění k Agendě OSN pro udržitelný rozvoj 2030 je zapotřebí nasměrovat velký objem investic ze soukromého sektoru do udržitelných investic v Unii. Ustanovení nařízení (EU) č. 575/2013 o kapitálových požadavcích na úvěrové instituce by měla odrážet význam environmentálních, sociálních a správních (ESG) faktorů a plné pochopení rizik expozic vůči činnostem, které jsou spojeny s celkovou udržitelností nebo cíli ESG. Aby bylo zajištěno sblížení pravidel v celé Unii a jednotné chápání environmentálních, sociálních a správních (ESG) faktorů a rizik, měly by být stanoveny obecné definice. Expozice vůči rizikům ESG není nutně úměrná velikosti a složitosti instituce. Faktory ESG se rozumí environmentální, sociální nebo správní faktory, které mohou mít pozitivní nebo negativní dopad na finanční výkonnost nebo solventnost subjektu, státu nebo jednotlivce. Mezi obvyklé příklady ESG faktorů patří mimo jiné emise skleníkových plynů, biologická rozmanitost a využívání a spotřeba vody v oblasti životního prostředí, lidská práva a otázky práce a pracovní síly v sociální oblasti a práva a povinnosti vedoucích pracovníků a odměňování v oblasti správy a řízení.

(40a) Úroveň expozic vůči rizikům ESG v rámci Unie je rovněž poměrně různorodá, přičemž některé země vykazují potenciální mírné přechodné dopady a jiné potenciální vysoké přechodné dopady na expozice související s činnostmi, které mají značný negativní dopad zejména na životní prostředí. Požadavky na transparentnost, které se na instituce vztahují, a požadavky na zpřístupňování informací o udržitelnosti veřejnosti stanovené v jiných stávajících právních předpisech Unie za několik let poskytnou podrobnější údaje. K řádnému posouzení rizik ESG, kterým mohou instituce čelit, je však nezbytné, aby trhy a příslušné orgány obdržely dostatečné údaje od všech subjektů vystavených těmto rizikům. Aby bylo zajištěno, že příslušné orgány budou mít pro účinný dohled k dispozici údaje, které jsou podrobné, úplné a porovnatelné, měly by být informace o expozicích vůči rizikům ESG zahrnuty do zpráv, které jim instituce podávají. Aby byla zajištěna komplexní transparentnost trhů, mělo by být zveřejňování informací o rizicích ESG rozšířeno i na všechny instituce. Podrobnost těchto informací by měla odpovídat zásadě proporcionality s přihlédnutím k velikosti a složitosti instituce a významu jejích expozic vůči rizikům ESG.

(41) Ačkoli v této fázi neexistují dostatečné empirické důkazy o rozdílech v riziku mezi environmentálně nebo sociálně udržitelnými nebo škodlivými expozicemi a jinými expozicemi, mohou být tyto důkazy k dispozici v příštích letech. Současně s tím, jak přechod hospodářství Unie k udržitelnému hospodářskému modelu nabývá na dynamice, získávají rizika týkající se udržitelnosti na významu a bude je možná nutné přehodnotit, včetně odpovídajícího posouzení relevantních důkazů. Proto je nezbytné posunout o dva roky dříve termín, v němž má EBA posoudit, zda by bylo odůvodněné zvláštní obezřetnostní zacházení s expozicemi týkajícími se aktiv nebo činností, které jsou zásadním způsobem spojeny s environmentálními nebo sociálními cíli, a podat o tom zprávu.

(42) Je nezbytné, aby orgány dohledu měly zmocnění potřebná k tomu, aby mohly komplexně posoudit a stanovit rizika, jimž je vystavena určitá bankovní skupina na konsolidované úrovni, a aby měly možnost flexibilně upravit své postupy v oblasti dohledu s ohledem na nové zdroje rizik. Je důležité zabránit mezerám mezi obezřetnostní a účetní konsolidací, které mohou ve svém důsledku vyvolat transakce zaměřené na přesun aktiv z oblasti působnosti obezřetnostní konsolidace, aniž by se spolu s tím přesunula mimo danou bankovní skupinu i příslušná rizika. Nejednotné vymezení pojmů „mateřský podnik“, „dceřiný podnik“ a „kontrola“ a nejasné vymezení pojmů „podnik pomocných služeb“, „finanční holdingová společnost“ a „finanční instituce“ ztěžují orgánům dohledu jednotné uplatňování platných předpisů v Unii a identifikaci a náležitě řešení rizik na konsolidované úrovni. Uvedené definice by proto měly být změněny a blíže upřesněny. Dále se považuje za vhodné, aby orgán EBA podrobněji prošetřil, zda tato zmocnění orgánů dohledu nejsou neúmyslně omezena případnými zbývajícími rozpory nebo mezerami v ustanoveních právních předpisů nebo v jejich interakci s použitelným účetním rámcem.

(43) Nejasnost některých aspektů rámce pro minimální úrovně srážek při ocenění zajištění u transakcí s financováním cenných papírů (SFT), který v roce 2017 vypracoval Basilejský výbor pro bankovní dohled v rámci konečných reforem Basel III, jakož i pochybnosti ohledně ekonomických důvodů pro jeho uplatňování na určité druhy SFT vyvolaly otázku, zda by bylo možné dosáhnout obezřetnostních cílů tohoto rámce, aniž by to s sebou neslo nežádoucí důsledky. Komise by proto měla znovu posoudit provedení rámce pro minimální úrovně srážek při ocenění zajištění u SFT v právu Unie do [Úřad pro publikace: vložte prosím datum = 24 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost]. Aby měla Komise k dispozici dostatek podkladů, měl by jí EBA v úzké spolupráci s Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy podat zprávu o dopadech tohoto rámce a o nejvhodnějším přístupu k jeho provedení v právu Unie.

(43a) V rámci konečných reforem Basel III nemusí být velmi krátkodobá povaha SFT dostatečně zohledněna ve standardizovaném přístupu k úvěrovému riziku, což by vedlo k tomu, že kapitálové požadavky vypočítané podle tohoto přístupu by mohly být neúměrně vyšší než kapitálové požadavky vypočítané podle přístupu IRB. V důsledku toho a také s ohledem na zavedení minimální výstupní úrovně by se kapitálové požadavky vypočítané pro tyto expozice mohly výrazně zvýšit, což by ovlivnilo likviditu trhů s dluhovými nástroji a cennými papíry, včetně trhů se státními dluhopisy. Orgán EBA proto podá zprávu o vhodnosti a dopadu standardů úvěrového rizika v rámci konečných reforem Basel III pro transakce s financováním cenných papírů, a zejména o tom, zda by úprava pravidel EU týkajících se standardizovaného přístupu k úvěrovému riziku těchto expozic byla odůvodněná, aby odrážela jejich krátkodobou povahu.

(44) Komise by měla v právu Unie provést revidované standardy týkající se kapitálových požadavků k rizikům CVA, které Basilejský výbor pro bankovní dohled zveřejnil v červenci roku 2020, neboť tyto standardy celkově zdokonalují výpočet kapitálového požadavku k riziku CVA tím, že řeší některé dříve zjištěné problémy, zejména skutečnost, že stávající rámec pro kapitálové požadavky k riziku CVA toto riziko nezachycuje odpovídajícím způsobem.

(45) Při provádění původních reforem Basel III v právu Unie prostřednictvím CRR byly některé transakce z výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA vyňaty. Tyto výjimky byly dohodnuty proto, aby se zabránilo případnému nadměrnému nárůstu nákladů v důsledku zavedení kapitálového požadavku k riziku CVA u některých derivátových transakcí, zejména pokud by se bankám nepodařilo snížit uvedené riziko u některých klientů, kteří nebyli schopni vyměnit zajištění. Podle odhadovaných dopadů vypočítaných orgánem EBA by kapitálové požadavky k riziku CVA vyplývající z revidovaných basilejských standardů zůstaly pro transakce s těmito klienty, na něž se vztahuje výjimka, nepřiměřeně vysoké. Při provádění revidovaných basilejských standardů by uvedené výjimky měly být zachovány, aby bylo zajištěno, že klienti bank budou i nadále zajišťovat svá finanční rizika prostřednictvím derivátových transakcí.

(46) Skutečné riziko CVA u transakcí, na něž se vztahuje výjimka, však může být zdrojem značného rizika pro banky, které tyto výjimky uplatňují; pokud by se tato rizika naplnila, mohly by dotčené banky utrpět značné ztráty. Jak zdůraznil orgán EBA ve své zprávě o úvěrové úpravě v ocenění z února roku 2015, rizika CVA u osvobozených transakcí vyvolávají obavy z hlediska obezřetnostního dohledu, které CRR neřeší. Aby orgánům dohledu pomohly sledovat riziko CVA vyplývající z transakcí, na něž se vztahuje výjimka, měly by jim instituce oznamovat výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA u příslušných transakcí, které by byly vyžadovány, pokud by se na tyto transakce výjimka nevztahovala. Orgán EBA by měl navíc vypracovat pokyny, které by orgánům dohledu pomohly identifikovat nadměrné riziko CVA a zlepšily harmonizaci příslušných opatření v oblasti dohledu v celé EU.

(46a) Aby se zvýšila proporcionalita režimu povolování pro účely snižování nástrojů způsobilých závazků podle nařízení (EU) č. 575/2013, který se použije rovněž na instituce a závazky, na něž se vztahuje minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky podle nařízení (EU) č. 806/2014⁵, nemělo by se od institucí, jejichž plán řešení krize stanoví likvidaci v běžném úpadkovém řízení, vyžadovat, aby od orgánu příslušného k řešení krize získaly předchozí svolení ke snížení způsobilých závazků v případech, kdy orgán příslušný k řešení krize stanovil minimální požadavek na kapitál a způsobilé závazky, který nepřesahuje kapitálový požadavek instituce stanovený v nařízení (EU) č. 575/2013 a směrnici 2013/36/EU.

(47) Nařízení (EU) č. 575/2013 a (EU) 806/2014 by proto měla být odpovídajícím způsobem změněna,

⁵ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 806/2014 ze dne 15. července 2014, kterým se stanoví jednotná pravidla a jednotný postup pro řešení krize úvěrových institucí a některých investičních podniků v rámci jednotného mechanismu pro řešení krizí a Jednotného fondu pro řešení krizí a mění nařízení (EU) č. 1093/2010.

PŘIJALY TOTO NAŘÍZENÍ:

2021/0342 (COD)

Návrh

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY,

kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky týkající se úvěrového rizika, rizika úvěrové úpravy v ocenění, operačního rizika, tržního rizika a minimální výstupní úrovně

(Text s významem pro EHP)

Článek 1

Změny nařízení (EU) č. 575/2013

Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto:

1) v článku 4 se odstavec 1 mění takto:

a) bod 12 se zrušuje;

aa) body 15 a 16 se nahrazují tímto:

„15) „mateřským podnikem“ podnik, který ve smyslu bodu 37 kontroluje jeden nebo více podniků;

16) „dceřiným podnikem“ podnik, který je ve smyslu bodu 37 kontrolován jiným podnikem.

Dceřiné podniky dceřiných podniků se rovněž považují za dceřiné podniky podniku, který je jejich původním mateřským podnikem;“

b) bod 18 se nahrazuje tímto:

„18) „podnikem pomocných služeb“ podnik, jehož hlavní činnost, bez ohledu na to, zda je poskytována podnikům uvnitř skupiny, nebo klientům mimo skupinu, spočívá v kterékoli z těchto činností:

a) činnost, která je přímým rozšířením bankovní činnosti;

b) operativní leasing, vlastnictví nebo správa majetku, poskytování služeb zpracování dat nebo jakákoli jiná činnost, pokud tyto činnosti doplňují bankovní činnost;

c) jakákoli jiná činnost, kterou EBA považuje za podobnou činnostem uvedeným v písmenech a) a b);“

c) bod 20 se nahrazuje tímto:

„20) „finanční holdingovou společností“ podnik, který splňuje všechny tyto podmínky:

a) podnik je finanční institucí;

b) podnik není smíšenou finanční holdingovou společností;

c) alespoň jeden dceřiný podnik tohoto podniku je institucí;

d) více než 50 % kterýchkoli z následujících ukazatelů je stabilně spojeno s dceřinými podniky, které jsou institucemi nebo finančními institucemi, a s činnostmi prováděnými samotným podnikem, které nesouvisí s nabýváním nebo vlastnictvím účastí v dceřiných podnicích, pokud jsou tyto činnosti stejné povahy jako činnosti vykonávané institucemi nebo finančními institucemi:

i) vlastní kapitál podniku na základě jeho konsolidované situace;

ii) aktiva podniku na základě jeho konsolidované situace;

- iii) výnosy podniku na základě jeho konsolidované situace;
- iv) jiné ukazatele považované příslušným orgánem za relevantní;

Příslušný orgán nemusí brát v úvahu jeden z ukazatelů uvedených v prvním pododstavci bodech i), ii) a iii), pokud shledává, že v konkrétním zvažovaném případě z určitých důvodů tento ukazatel neposkytuje poctivý a pravdivý náhled o hlavních činnostech a rizicích skupiny. Příslušný orgán neprodleně oznámí orgánu EBA jakékoli rozhodnutí přijaté na základě první věty. Toto oznámení musí obsahovat podložené a podrobné kvalitativní a kvantitativní odůvodnění toho, proč již použití dotčeného ukazatele nebylo považováno za vhodné, proč podnik tento ukazatel podstatně nepřekročil a proč ukazatel neposkytoval poctivý a pravdivý náhled o hlavních činnostech a rizicích skupiny.“;

- d) vkládá se nový bod 20a, který zní:

„20a) „investiční holdingovou společností“ investiční holdingová společnost ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 23 nařízení (EU) 2019/2033⁶;

⁶ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o obezřetnostních požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 (Úř. věst. L 314, 5.12.2019, s. 1).“

e) bod 26 se nahrazuje tímto:

„26) „finanční institucí“ podnik, který splňuje obě tyto podmínky:

a) podnik není institucí, čistě průmyslovou holdingovou společností ani pojišťovací holdingovou společností či pojišťovací holdingovou společností se smíšenou činností ve smyslu čl. 212 odst. 1 písm. f) směrnice 2009/138/ES s výjimkou případů, kdy pojišťovací holdingová společnost se smíšenou činností má dceřinou společnost, ani sekuritizační jednotkou pro speciální účel;

b) podnik splňuje některou z těchto podmínek:

i) hlavní činností podniku je nabývání nebo vlastnictví účastí nebo výkon jedné nebo více činností uvedených v příloze I bodech 2 až 12 a bodech 15 až [17] směrnice 2013/36/EU nebo provádění jedné nebo více služeb nebo činností uvedených v příloze I oddílu A nebo B směrnice 2014/65/EU⁷ ve vztahu k finančním nástrojům uvedeným v oddílu C zmíněné přílohy uvedené směrnice;

ii) podnik je investičním podnikem, smíšenou finanční holdingovou společností, investiční holdingovou společností, poskytovatelem platebních služeb uvedeným v čl. 1 odst. 1 směrnice (EU) 2015/2366⁸, avšak s výjimkou subjektů a orgánů uvedených v čl. 1 odst. 1 písm. e) a f), společností spravující aktiva nebo podnikem pomocných služeb;“

⁷ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).

⁸ Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366 ze dne 25. listopadu 2015 o platebních službách na vnitřním trhu, kterou se mění směrnice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EU a nařízení (EU) č. 1093/2010 a zrušuje směrnice 2007/64/ES (Úř. věst. L 337, 23.12.2015, s. 35).

f) vkládá se nový bod 26a, který zní:

„26a) „čistě průmyslovou holdingovou společností“ podnik, který splňuje všechny tyto podmínky:

a) hlavní činností podniku je nabývání nebo vlastnictví účastí;

b) podnik není uveden v bodě 27 písm. a) nebo d) až l) a není investičním podnikem, společností spravující aktiva ani poskytovatelem platebních služeb uvedeným v čl. 1 odst. 1 směrnice (EU) 2015/2366, avšak s výjimkou subjektů a orgánů uvedených v čl. 1 odst. 1 písm. e) a f) směrnice (EU) 2015/2366;

c) žádný z podniků, v nichž vlastní účastí, není uveden v bodě 27;“

g) v bodě 27 se zrušuje písmeno c);

h) bod 28 se nahrazuje tímto:

„28) „mateřskou institucí v členském státě“ instituce v členském státě, která má dceřiný podnik ve formě instituce nebo finanční instituce nebo která drží v instituci nebo finanční instituci a zároveň sama není dceřiným podnikem jiné instituce povolené v témže členském státě ani dceřiným podnikem finanční holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti zřízené v témže členském státě;“

i) bod 35 se nahrazuje tímto:

„35) „účástí“ účast ve smyslu čl. 2 odst. 2 směrnice 2013/34/EU ze dne 26. června 2013 o ročních účetních závěrkách, konsolidovaných účetních závěrkách a souvisejících zprávách některých forem podniků nebo přímé či nepřímé vlastnictví nejméně 20 % hlasovacích práv nebo kapitálu podniku;“

j) v bodě 37 se odkaz na „článek 1 směrnice 83/349/EHS“ nahrazuje odkazem na „článek 22 směrnice 2013/34/EU“;

k) bod 52 se nahrazuje tímto:

„52) „operačním rizikem“ riziko ztráty, které vyplývá z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob a systémů nebo z vnějších událostí, včetně, mimo jiné, právního rizika, rizika modelu a rizika v oblasti IKT, avšak s výjimkou strategického rizika a rizika poškození pověsti;“

l) vkládají se nové body 52a až 52i, které znějí:

„52a) „právním rizikem“ riziko ztrát včetně mimo jiné výdajů, pokut, penále nebo náhrady škody plnící sankční funkci v důsledku událostí, které vedou k soudnímu řízení, včetně:

- a) zásahů orgánu dohledu a soukromoprávních vypořádání;
- b) nečinnosti v případech, kdy je podle právní povinnosti nezbytné konat;
- c) opatření přijatých s cílem vyhnout se dodržení právní povinnosti;
- d) událostí nesprávného jednání, což jsou události, jež vyplývají z úmyslného nebo nedbalostního pochybení, včetně nevhodného poskytování finančních služeb nebo nedostatečných informací o finančním riziku prodávaných produktů;
- e) nedodržení jakéhokoli požadavku vyplývajícího z platných vnitrostátních nebo mezinárodních právních ustanovení;
- f) nedodržení jakéhokoli požadavku vyplývajícího ze smluvních ujednání nebo interních předpisů a kodexů chování zavedených v souladu s vnitrostátními nebo mezinárodními normami a postupy;
- g) nedodržení etických norem.

Právní riziko nezahrnuje náhrady třetím stranám nebo zaměstnancům a výplaty goodwillu z důvodu obchodních příležitostí, pokud nedošlo k porušení pravidel nebo neetickému chování a pokud instituce včas splnila své povinnosti; a externí náklady na právní služby, pokud událost, která vedla k těmto externím nákladům, není událostí operačního rizika;

52b) „rizikem modelu“ riziko ztráty vyplývající z rozhodnutí, která jsou v zásadě založena na výsledcích interních modelů, a z chyb v koncepci, vývoji, odhadu parametrů, provádění nebo používání takových modelů, včetně:

- a) nevhodného nastavení zvoleného interního modelu a jeho charakteristik;
- b) nedostatečného ověření vhodnosti zvoleného interního modelu pro hodnocený finanční nástroj nebo pro oceňovaný produkt nebo vhodnosti zvoleného interního modelu pro příslušné tržní podmínky;
- c) chyb při provádění zvoleného interního modelu;
- d) nesprávného oceňování podle tržní hodnoty a nesprávného měření rizik v důsledku chyby při zaznamenání obchodu do systému obchodování;
- e) použití zvoleného interního modelu nebo jeho výsledků pro účel, pro který tento model nebyl určen nebo navržen, včetně manipulace s parametry modelování;
- f) nevhodně načasovaného a neúčinného monitorování nebo validace výkonnosti modelu nebo jeho prediktivní schopnosti s cílem posoudit, zda zvolený interní model je i nadále vhodný pro daný účel;

52c) „rizikem v oblasti IKT“ riziko ztráty související s jakoukoli rozumně rozpoznatelnou okolností v souvislosti s používáním sítí a informačních systémů, které, pokud se naplní, může ohrozit bezpečnost sítí a informačních systémů, jakéhokoli nástroje nebo procesu závislého na technologiích, operací a procesů nebo poskytování služeb tím, že má nepříznivé účinky v digitálním nebo fyzickém prostředí;

52d) „environmentálním, sociálním nebo správním rizikem (rizikem ESG)“ riziko negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů environmentálních, sociálních nebo správních faktorů (faktorů ESG) na protistrany instituce nebo investovaná aktiva. V této souvislosti jsou rizika ESG hybnou silou stávajících kategorií rizik, jako je úvěrové riziko, operační riziko a tržní riziko;

52e) „environmentálním rizikem“ riziko jakéhokoli negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze současných nebo potenciálních dopadů environmentálních faktorů na protistrany instituce nebo investovaná aktiva, včetně faktorů souvisejících s přechodem k cílům uvedeným v článku 9 nařízení (EU) 2020/852.

Environmentální riziko zahrnuje jak fyzické riziko, tak riziko přechodu;

52f) „fyzickým rizikem“ v rámci celkového environmentálního rizika riziko negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů fyzických účinků environmentálních faktorů na protistrany instituce nebo investovaná aktiva;

52g) „rizikem přechodu“ v rámci celkového environmentálního rizika riziko negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů přechodu obchodních činností a odvětví k environmentálně udržitelnému hospodářství na protistrany instituce nebo investovaná aktiva;

52h) „sociálním rizikem“ riziko negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů sociálních faktorů na protistrany instituce nebo investovaná aktiva;

52i) „správním rizikem“ riziko negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů správních faktorů na protistrany instituce nebo investovaná aktiva;“

m) body 54, 55 a 56 se nahrazují tímto:

„54) „pravděpodobností selhání“ neboli „PD“ pravděpodobnost selhání dlužníka nebo případně úvěrové facility během období jednoho roku a v kontextu rizika rozmělnění pravděpodobnost rozmělnění během období jednoho roku;

55) „ztrátovostí ze selhání“ neboli „LGD“ poměr mezi ztrátou z expozice související s jedinou facilitou z důvodu selhání dlužníka nebo případně úvěrové facility a částkou dlužnou v okamžiku selhání nebo k danému referenčnímu datu po datu selhání a v kontextu rizika rozmělnění ztrátovost z rozmělnění, tj. poměr mezi ztrátou z expozice související s pohledávkou nabytou za úplatu z důvodu rozmělnění a dlužnou částkou podle pohledávky nabyté za úplatu;

56) „konverzním faktorem“ neboli „úvěrovým konverzním faktorem“ neboli „CCF“ poměr mezi nevyčerpanou částkou příslibu z jediné facility, který by mohl být čerpán z dané jediné facility od určitého okamžiku před selháním, a tudíž by byl nesplacený v okamžiku selhání, a nevyčerpanou částkou příslibu z dané facility, přičemž rozsah příslibu se stanoví podle doporučeného limitu, pokud nedoporučený limit není vyšší;“

o) body 58, 59 a 60 se nahrazují tímto:

„58) „majetkovým zajištěním úvěrového rizika“ neboli „FCP“ technika snižování úvěrového rizika, při níž snížení úvěrového rizika spojeného s expozicí instituce vyplývá z práva dané instituce – v případě selhání dlužníka nebo úvěrové facility nebo v případě jiné předem určené úvěrové události týkající se dlužníka – realizovat, obdržet, přivlastnit si nebo zadržet určitá aktiva nebo částky nebo snížit hodnotu expozice na částku nebo ji nahradit částkou, která představuje rozdíl mezi hodnotou této expozice a hodnotou pohledávky za institucí;

59) „osobním zajištěním úvěrového rizika“ neboli „UFCP“ technika snižování úvěrového rizika, při níž snížení úvěrového rizika spojeného s expozicí instituce vyplývá ze závazku třetí strany zaplatit částku v případě selhání dlužníka nebo úvěrové facility nebo v případě jiné předem určené úvěrové události;

60) „hotovostním nástrojem“ vkladní list, dluhopis včetně krytého dluhopisu nebo jakýkoli jiný nepodřízený nástroj, který instituce poskytující úvěr vydala, za který již obdržela úplnou úhradu a který musí bezpodmínečně proplatit v jeho nominální hodnotě;“

p) vkládá se nový bod 60a, který zní:

„60a) „zlatými rezervami“ zlato v podobě komodity, včetně zlatých prutů, ingotů a mincí, běžně přijímané na trhu zlata, kde existují likvidní trhy se zlatem, jehož hodnota je dána hodnotou obsahu zlata na základě ryzosti a hmotnosti, nikoliv podle zájmu numismatiků;“

q) vkládá se nový bod 74a, který zní:

„74a) „hodnotou nemovitosti“ hodnota obytné nebo obchodní nemovitosti určená v souladu s čl. 229 odst. 1;“

r) bod 75 se nahrazuje tímto:

„75) „obytnou nemovitostí“ cokoli z dále uvedeného:

a) nemovitost, která má povahu obydlí a splňuje všechny platné právní předpisy umožňující její obývání pro účely bydlení;

b) nemovitost, která má povahu obydlí a je dosud ve výstavbě, pokud se očekává, že bude splňovat všechny platné právní předpisy umožňující její obývání pro účely bydlení;

c) právo užívat byt v bytových družstvech ve Švédsku;

d) pozemek příslušející k nemovitosti uvedené v písmenech a), b) nebo c);“

s) vkládají se nové body 75a až 75f, které znějí:

„75a) „obchodní nemovitostí“ jakákoli nemovitost, která není obytnou nemovitostí;

75b) „expozicí vůči nemovitostem vytvářejícím příjem“ (expozicí IPRE) expozice zajištěná jednou nebo více obytnými nebo obchodními nemovitostmi, kde plnění úvěrových závazků vztahujících se k expozici významně závisí na peněžních tocích vytvářených těmito nemovitostmi zajišťujícími tuto expozici, nikoliv na schopnosti dlužníka plnit úvěrové závazky z jiných zdrojů. Primárním zdrojem těchto peněžních toků by byly platby za pronájem nebo nájemné nebo prodej obytné nebo obchodní nemovitosti;

75c) „expozicí vůči nemovitostem nevytvářejícím příjem“ (expozicí jinou než IPRE) jakákoli expozice zajištěná jednou nebo více obytnými nebo obchodními nemovitostmi, která není expozicí IPRE;

75d) „expozicí zajištěnou obytnou nemovitostí“ expozice zajištěná zástavním právem k obytné nemovitosti nebo expozice, která je za ni považována podle čl. 108 odst. 3;

75e) „expozicí zajištěnou obchodní nemovitostí“ expozice zajištěná zástavním právem k obchodní nemovitosti;

75f) „expozicí zajištěnou nemovitostí“ expozice zajištěná zástavním právem k obytné nebo obchodní nemovitosti nebo expozice, která je za ni považována podle čl. 108 odst. 3;“

t) body 78 a 79 se nahrazují tímto:

„78) „jednoletým poměrem selhání“ poměr mezi počtem dlužníků nebo případně úvěrových facilit, které selhaly během období začínajícího jeden rok před datem pozorování T, a počtem dlužníků nebo počtem facilit, u nichž se uplatňuje klasifikace selhání na úrovni úvěrové facility podle druhého pododstavce čl. 178 odst. 1, zařazených do daného stupně nebo seskupení jeden rok před uvedeným datem pozorování T;

79) „expozicemi ADC“ neboli „expozicemi z nabytí pozemku, přípravy a výstavby“ expozice vůči podnikům nebo jednotkám pro speciální účel, které financují jakékoli nabytí pozemku pro účely přípravy a výstavby nebo financování přípravy a výstavby jakékoli obytné nebo obchodní nemovitosti;“

ta) vkládá se nový bod 79a, který zní:

„79a) „expozicí jinou než ADC“ jakákoli expozice zajištěná jednou nebo více obytnými nebo obchodními nemovitostmi, která není expozicí ADC;“

u) bod 114 se nahrazuje tímto:

„114) „nepřímou kapitálovou investicí“ jakákoli expozice vůči zprostředkujícímu subjektu, který má expozici v kapitálových nástrojích vydaných subjektem finančního sektoru nebo v závazcích vydaných institucí, jestliže by se při trvalém odpisu kapitálových nástrojů vydaných subjektem finančního sektoru nebo závazků vydaných institucí ztráta, která by instituci v důsledku toho vznikla, podstatně nelišila od ztráty, která by instituci vznikla z přímé kapitálové investice do těchto kapitálových nástrojů vydaných subjektem finančního sektoru nebo do závazků vydaných institucí;“

v) bod 126 se nahrazuje tímto:

„126) „syntetickou kapitálovou investicí“ investice instituce do finančního nástroje, jehož hodnota je přímo vázána na hodnotu kapitálových nástrojů vydaných subjektem finančního sektoru nebo na hodnotu závazků vydaných institucí;“

va) v bodě 127 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) instituce jsou plně konsolidovány v souladu s článkem 22 směrnice 2013/34/EU a podléhají dohledu na konsolidovaném základě ze strany instituce, jež je mateřskou institucí v členském státě v souladu s částí první hlavou II kapitolou 2 tohoto nařízení a na niž se vztahují kapitálové požadavky;“

w) bod 144 se nahrazuje tímto:

„144) „obchodním útvarem“ přesně vymezená skupina obchodníků vytvořená institucí tak, aby společně spravovala portfolio pozic v obchodním portfolio nebo pozic v investičním portfolio uvedených v čl. 104b odst. 5 a 6, v souladu s přesně stanovenou a konzistentní obchodní strategií, která působí v rámci téže struktury řízení rizik;“

x) bod 145 se mění takto:

a) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) konsolidovaná aktiva i závazky instituce související s činnostmi s protistranami nacházejícími se v Evropském hospodářském prostoru, s výjimkou expozic uvnitř skupiny v Evropském hospodářském prostoru, přesahují 75 % konsolidované bilanční sumy, v obou případech s vyloučením expozic uvnitř skupiny;“

b) vkládá se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene e) může instituce vyloučit derivátové pozice, které uzavřela se svými nefinančními klienty, a derivátové pozice, které používá k zajištění těchto pozic, jestliže kombinovaná hodnota vyloučených pozic vypočítaná v souladu s čl. 273a odst. 3 nepřesahuje 10 % celkových rozvahových a podrozvahových aktiv instituce.“;

y) doplňují se nové body 151 a 152, které znějí:

„151) „revolvingovou expozicí“ jakákoli expozice, u níž může nesplacený zůstatek dlužníka kolísat na základě jeho rozhodnutí půjčit si nebo splatit dluh, a to až do dohodnutého limitu;

152) „transaktorskou expozicí“ jakákoli revolvingová expozice, která má historii splácení alespoň dvanáct měsíců a která je jedním z těchto případů:

a) expozicí, u níž se pravidelně alespoň každých dvanáct měsíců částka, která má být splacena k nejbližšímu plánovanému datu splátky, stanoví jako čerpaná částka k předem určenému referenčnímu datu nebo v souladu se smluvními podmínkami splácení, přičemž všechna plánovaná data splatnosti nastanou nejpozději do dvanácti měsíců, jestliže částka dlužná úvěrové instituci byla ke každému plánovanému datu splátky za předchozích dvanáct měsíců plně splacena;

b) facilitou s možností přečerpání, jestliže během předchozích dvanácti měsíců nedošlo k čerpání.“;

1a) v článku 4 se doplňuje odstavec 5, který zní:

„5. Pro účely bodu 18 písm. a), b) a c) vydá EBA pokyny upřesňující kritéria pro určení činností do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu tohoto nařízení v platnost]. Tyto pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010;“

2) článek 5 se mění takto:

a) bod 3 se nahrazuje tímto:

„3) „očekávanou ztrátou“ neboli „EL“ poměr týkající se jediné facility mezi výší očekávané ztráty z expozice v některém z těchto případů:

i) potenciálního selhání dlužníka během jednoho roku a částkou nesplacenou v okamžiku selhání;

ii) potenciální události rozmělnění během jednoho roku a částkou nesplacenou k datu, kdy nastala událost rozmělnění;“

b) doplňují se nové body 4 až 10, které znějí:

„4) „úvěrovým závazkem“ jakýkoli závazek vyplývající z úvěrové smlouvy, včetně jistiny, naběhlých úroků a poplatků, který dlužník dluží;

5) „úvěrovou expozicí“ jakákoli rozvahová nebo podrozvahová položka, která vede nebo může vést k úvěrovému závazku;

6) „facilitou“ nebo „úvěrovou facilitou“ úvěrová expozice vyplývající ze smlouvy nebo souboru smluv mezi dlužníkem a institucí;

7) „konzervativní marží“ navýšení obsažené v odhadech rizikových parametrů, aby bylo možné zohlednit očekávané rozpětí chyb v odhadech vyplývajících ze zjištěných nedostatků v údajích a metodách odhadů a změny standardů pro upisování, ochotu podstupovat riziko, politiky pro inkaso a vymáhání dlužných částek a jakýkoli jiný zdroj dodatečné nejistoty, jakož i z obecných chyb v odhadech;

7a) „odpovídající úpravou“ dopad na odhady rizikových parametrů vyplývající z použití metodik v rámci odhadu parametrů rizika s cílem napravit zjištěné nedostatky v údajích a metodách odhadů a zohlednit změny standardů pro upisování, ochotu podstupovat riziko, politiky pro inkaso a vymáhání dlužných částek a jakýkoli jiný zdroj dodatečné nejistoty v co největší možné míře, aby se zabránilo zkreslení odhadů parametrů rizika;

8) „malým a středním podnikem“ malý a střední podnik ve smyslu doporučení Komise 2003/361/ES, avšak se zohledněním pouze ročního obrátu v rámci kritérií uvedených v článku 2 přílohy uvedeného doporučení;

9) „příslibem“ jakékoli smluvní ujednání, které instituce nabízí klientovi za účelem poskytnutí úvěru, nákupu aktiv nebo vydání úvěrových substitutů. Příslibem je také jakékoli takové ujednání, které instituce může kdykoli bezpodmínečně a bez předchozího oznámení dlužníkovi zrušit, nebo jakékoli ujednání, které může instituce zrušit, pokud dlužník nesplní podmínky stanovené v dokumentaci facility, včetně podmínek, které musí dlužník splnit před jakýmkoli prvním nebo následným čerpáním v rámci tohoto ujednání.

Příslibem nejsou smluvní ujednání, která splňují všechny tyto podmínky:

- a) smluvní ujednání, u nichž instituce neobdrží žádné poplatky ani provize za vytvoření nebo udržování těchto smluvních ujednání;
- b) smluvní ujednání, u nichž se vyžaduje, aby klient požádal instituci o počáteční a každé následné čerpání podle těchto smluvních ujednání;

- c) smluvní ujednání, u nichž má instituce plnou pravomoc nad prováděním každého čerpání, a to bez ohledu na to, zda klient splňuje podmínky stanovené v dokumentaci smluvního ujednání;
- d) smluvní ujednání umožňují instituci posoudit úvěruschopnost klienta bezprostředně před rozhodnutím o provedení každého čerpání, přičemž instituce zavedla a uplatňuje interní postupy, které zajišťují, aby toto posouzení bylo provedeno před provedením každého čerpání;
- e) smluvní ujednání, která jsou nabízena podniku, včetně malého nebo středního podniku, který je průběžně pečlivě sledován;

10) „nepodmíněně odvolatelným příslibem“ jakýkoli příslib, jehož podmínky umožňují instituci tento příslib zrušit, a v případě retailových úvěrových linek v plném rozsahu přípustném podle právních předpisů na ochranu spotřebitele a souvisejících právních předpisů, a to kdykoli a bez předchozího oznámení dlužníkovi, nebo který účinně umožňuje automatické zrušení z důvodu zhoršení úvěruschopnosti dlužníka.“;

4) v článku 10a se jediný odstavec mění takto:

„Pro účely uplatňování této kapitoly se investiční podniky a investiční holdingové společnosti považují za mateřské finanční holdingové společnosti v členském státě nebo mateřské finanční holdingové společnosti v EU, pokud jsou tyto investiční podniky nebo investiční holdingové společnosti mateřskými podniky instituce nebo investičního podniku uvedených v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, na něž se vztahuje toto nařízení.“

5a) v čl. 13 odst. 1 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Velké dceřiné podniky mateřských institucí v EU zpřístupňují informace uvedené v člancích 437, 438, 440, 442, 449a, 450, 451, 451a a 453 na individuálním základě, nebo je-li to v souladu s tímto nařízením a směrnicí 2013/36/EU relevantní, na subkonsolidovaném základě.“

6) článek 18 se mění takto:

a) odstavec 2 se zrušuje;

aa) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. Účasti v institucích a finančních institucích řízených podnikem, který je zahrnutý do konsolidace společně s jedním nebo více podniky nezahrnutými do konsolidace, se konsolidují poměrně podle drženého podílu na kapitálu, je-li závazek těchto podniků omezen na podíl na kapitálu, který drží.“;

ab) v odstavci 6 se poslední pododstavec nahrazuje tímto:

„Příslušné orgány mohou zejména povolit nebo požadovat použití metody uvedené v čl. 22 odst. 7, 8 a 9 směrnice 2013/34/EU.“

b) v odstavci 7 se první pododstavec mění takto:

„Má-li instituce dceřiný podnik jiný než ve formě instituce nebo finanční instituce nebo drží-li v takovém podniku účast, použije pro daný dceřiný podnik nebo danou účast ekvivalenční metodu.“;

ba) v odstavci 8 se úvodní věta nahrazuje tímto:

„8. Příslušné orgány mohou požadovat plnou nebo poměrnou konsolidaci dceřiného podniku nebo podniku, v němž instituce drží účast, pokud tento dceřiný podnik nebo podnik není institucí nebo finanční institucí a pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:“;

c) vkládá se nový odstavec 10, který zní:

„10. EBA předloží Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu tohoto nařízení v platnost] zprávu o úplnosti a vhodnosti definic uvedených v čl. 4 odst. 1 a ustanovení uvedených v člancích 10a až 24 tohoto nařízení týkajících se dohledu nad všemi druhy rizik, jimž jsou instituce vystaveny na konsolidované úrovni. EBA posoudí zejména veškeré případné přetrvávající rozpory v těchto definicích a ustanoveních spolu s jejich vzájemným působením s příslušným účetním rámcem a veškeré zbývající aspekty, které by mohly představovat nezamýšlená omezení pro konsolidovaný dohled, který je komplexní a přizpůsobitelný novým zdrojům nebo druhům rizik nebo struktur, jež by mohly vést k regulatorní arbitráži. Svou zprávu orgán EBA pravidelně aktualizuje alespoň jednou za tři roky.

S ohledem na zjištění orgánu EBA může Komise případně předložit Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh s cílem upravit příslušné definice nebo rozsah obezřetnostní konsolidace, a zohlednit tak vývoj na finančních trzích a zajistit komplexní konsolidovaný dohled.“;

6a) článek 19 se mění takto:

a) v odstavci 1 se úvodní věta nahrazuje tímto:

„1. Instituce nebo finanční instituce, které jsou dceřiným podnikem nebo podnikem, v němž je držena účast, nemusí být zahrnuty do konsolidace, pokud je celková hodnota aktiv a podrozvahových položek dotčeného podniku nižší než nižší z těchto dvou částek:“;

b) v odstavci 2 se úvodní věta nahrazuje tímto:

„2. Orgány příslušné k dohledu na konsolidovaném základě podle článku 111 směrnice 2013/36/EU mohou v konkrétních případech rozhodnout, že instituce nebo finanční instituce, které jsou dceřiným podnikem nebo podnikem, v němž je držena účast, nemusí být zahrnuty do konsolidace, a to v následujících případech:“.

7) článek 20 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) v případě žádostí o svolení podle čl. 143 odst. 1, čl. 151 odst. 9, článku 283 a článku 325az předložených mateřskou institucí v EU a jejími dceřinými podniky nebo společně dceřinými podniky mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU, aby rozhodly, zda požadované svolení udělit, a případně určily podmínky, kterým by toto svolení mělo podléhat;“

ii) třetí pododstavec se zrušuje;

b) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Pokud mateřská instituce v EU a její dceřiné podniky, dceřiné podniky mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo dceřiné podniky mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU používají přístup IRB podle článku 143 na jednotném základě, povolí příslušné orgány, aby kvalifikační kritéria stanovená v části třetí hlavě II kapitole 3 oddílu 6 splnily mateřský podnik a jeho dceřiné podniky společně způsobem, který je v souladu se strukturou skupiny a jejími systémy, postupy a metodikami řízení rizik.“

c) odstavec 8 se nahrazuje tímto:

„8. EBA vypracuje návrhy prováděcích technických norem pro upřesnění postupu společného rozhodování podle odst. 1 písm. a) s ohledem na žádosti o svolení podle čl. 143 odst. 1, čl. 151 odst. 9, článku 283 a článku 325az s cílem usnadnit přijímání společných rozhodnutí.

EBA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do [*Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu tohoto nařízení v platnost*].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci podle článku 15 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

7a) v článku 22 se první odstavec nahrazuje tímto:

„1. Dceřiné instituce nebo dceřiné podniky zprostředkující mateřské finanční holdingové společnosti nebo zprostředkující mateřské smíšené finanční holdingové společnosti uplatňují požadavky stanovené v člancích 89, 90 a 91 a části třetí, čtvrté a sedmé a související požadavky na podávání zpráv stanovené v části sedmé A na základě své subkonsolidované situace, pokud mají ve třetí zemi dceřiný podnik, který je institucí nebo finanční institucí, nebo drží v takovém podniku účast.“;

8) v čl. 27 odst. 1 písm. a) se zrušuje bod v);

9) v článku 34 se doplňují nové pododstavce, které znějí:

„Odchylně od prvního pododstavce tohoto článku mohou instituce za mimořádných okolností, jejichž existenci určí stanovisko orgánu EBA, snížit celkové dodatečné úpravy ocenění při výpočtu celkové částky, která má být odečtena od kmenového kapitálu tier 1.

Pro účely poskytnutí stanoviska uvedeného v druhém pododstavci sleduje EBA tržní podmínky s cílem posoudit, zda nastaly mimořádné okolnosti, a okamžitě náležitě informuje Komisi.

EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění ukazatelů a podmínek, které použije k určení mimořádných okolností uvedených v druhém pododstavci, a pro upřesnění snížení celkových souhrmných dodatečných úprav ocenění podle uvedeného pododstavce.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 2 roky po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených ve třetím pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

10) článek 36 se mění takto:

a) v odstavci 1 se písmeno d) nahrazuje tímto:

„d) u institucí, které počítají objemy rizikově vážených expozic pomocí přístupu založeného na interním ratingu (přístup IRB), případný schodek podle IRB vypočítaný v souladu s článkem 159;“

b) v odst. 1 písm. k) se zrušuje bod v);

11) v čl. 46 odst. 1 písm. a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) odpočtů uvedených v čl. 36 odst. 1 písm. a) až g), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou částky, která má být odečtena za odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů;“

11a) článek 47c se mění takto:

a) v odstavci 4 se úvodní věta nahrazuje tímto:

„4. Odchylně od odstavce 3 tohoto článku se na část nevýkonné expozice, na kterou se vztahuje záruka nebo protizáruka vystavená způsobilým poskytovatelem zajištění podle čl. 201 odst. 1 písm. a) až e), vůči které by nezajištěné expozice měly podle části třetí hlavy II kapitoly 2 přidělenou rizikovou váhu 0 %, použijí tyto faktory:“;

b) vkládá se nový odstavec 4a, který zní:

„4a. Odchylně od odstavce 3 tohoto článku je část nevýkonné expozice zaručená nebo pojištěná státní vývozní úvěrovou agenturou vyňata z požadavků stanovených v tomto článku.“

12) v článku 48 se odstavec 1 mění takto:

a) v písmenu a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až h), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů.“

b) v písmeni b) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až h), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů.“

13) v článku 49 se odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Účasti, u nichž se v souladu s odstavcem 1 neprovádí odpočet, se považují za expozice a jsou rizikově váženy v souladu s částí třetí hlavou II kapitolou 2.

Účasti, u nichž se v souladu s odstavcem 2 nebo 3 neprovádí odpočet, se považují za expozice a podléhají rizikové váze 100 %.“

14) v čl. 60 odst. 1 písm. a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až g), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů;“

15) v článku 62 se první pododstavec písm. d) nahrazuje tímto:

„d) u institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 3, případný přebytek podle IRB bez zohlednění daňových účinků vypočítaný podle článku 159 do výše 0,6 % objemu rizikově vážených expozic vypočítaného podle části třetí hlavy II kapitoly 3.“;

16) v čl. 70 odst. 1 písm. a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až g), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou částky, která má být odečtena za odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů;“

17) V čl. 72b odst. 3 prvním pododstavci se úvodní věta nahrazuje tímto:

„Orgán příslušný k řešení krize může povolit, aby vedle závazků uvedených v odstavci 2 tohoto článku byly za nástroje způsobilých závazků považovány i závazky do souhrnné hodnoty, která nepřesahuje 3,5 % celkového objemu rizikové expozice vypočítaného v souladu s čl. 92 odst. 3, pokud:“;

18) v čl. 72i odst. 1 písm. a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až g), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou částky, která má být odečtena za odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů;“

19) článek 84 se mění takto:

a) v prvním odstavci se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) kmenový kapitál tier 1 dceřiného podniku minus nižší z těchto hodnot:

i) výše kmenového kapitálu tier 1 daného dceřiného podniku, která se požaduje pro splnění následujících požadavků:

– je-li dceřiný podnik jedním z těch, které jsou uvedeny v čl. 81 odst. 1 písm. a), ale není investičním podnikem ani zprostředkující investiční holdingovou společností, souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. a), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kmenový kapitál tier 1;

– je-li dceřiný podnik investičním podnikem nebo zprostředkující investiční holdingovou společností, souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v článku 11 nařízení (EU) 2019/2033, specifických kapitálových požadavků uvedených v čl. 39 odst. 2 písm. a) směrnice (EU) 2019/2034 nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kmenový kapitál tier 1;

ii) výše konsolidovaného kmenového kapitálu tier 1, která se vztahuje k danému dceřinému podniku a která se požaduje na konsolidovaném základě pro splnění souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. a), požadavků uvedených v článcích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice nebo v případě dceřiných podniků ve třetích zemích jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kmenový kapitál tier 1;“

b) v odstavci 5 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) konsoliduje dceřinou instituci, v níž má pouze menšinovou účast prostřednictvím kontroly ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 37;“

20) v čl. 85 odst. 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) kapitál tier 1 dceřiného podniku minus nižší z těchto hodnot:

i) výše kapitálu tier 1 dceřiného podniku, která se požaduje pro splnění následujících požadavků:

– je-li dceřiný podnik jedním z těch, které jsou uvedeny v čl. 81 odst. 1 písm. a), ale není investičním podnikem ani zprostředkující investiční holdingovou společností, souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. b), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kapitál tier 1;

– je-li dceřiný podnik investičním podnikem nebo zprostředkující investiční holdingovou společností, souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v článku 11 nařízení (EU) 2019/2033, specifických kapitálových požadavků uvedených v čl. 39 odst. 2 písm. a) směrnice (EU) 2019/2034 nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kapitál tier 1;

ii) výše konsolidovaného kapitálu tier 1, která se vztahuje k dceřinému podniku a která se požaduje na konsolidovaném základě pro splnění souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. a), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice nebo v případě dceřiných podniků ve třetích zemích jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kapitál tier 1;

20a) v čl. 87 odst. 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) kapitál dceřiného podniku minus nižší z těchto hodnot:

i) výše kapitálu dceřiného podniku, která se požaduje pro splnění:

– je-li dceřiný podnik jedním z těch, které jsou uvedeny v čl. 81 odst. 1 písm. a), ale není investičním podnikem ani zprostředkující investiční holdingovou společností, souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. c), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kapitál;

– je-li dceřiný podnik investičním podnikem nebo zprostředkující investiční holdingovou společností, souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v článku 11 nařízení (EU) 2019/2033, specifických kapitálových požadavků uvedených v čl. 39 odst. 2 písm. a) směrnice (EU) 2019/2034 nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kapitál;

ii) výše kapitálu, která se vztahuje k tomuto dceřinému podniku a která se požaduje na konsolidovaném základě pro splnění souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. c), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice nebo v případě dceřiných podniků ve třetích zemích jakýchkoli místních požadavků dohledu na kapitál;“

21) vkládá se nový článek 88b, který zní:

„Článek 88b

Podniky ve třetích zemích

Pro účely této hlavy II se pojmy „investiční podnik“ a „instituce“ rozumí rovněž podniky usazené ve třetích zemích, které by v případě, že by byly usazeny v Unii, spadaly do definice těchto pojmů v čl. 4 odst. 1 bodech 2 a 3.“;

22) článek 89 se mění takto:

a) odstavce 1 a 2 se nahrazují tímto:

„1. Kvalifikovaná účast, jejíž výše přesahuje 15 % použitelného kapitálu instituce, se řídí ustanoveními odstavce 3, pokud se jedná o účast v podniku, který není subjektem finančního sektoru.“;

„2. Pokud součet částek kvalifikovaných účastí instituce v jiných podnicích, než jsou podniky uvedené v odstavci 1, přesahuje 60 % jejího použitelného kapitálu, řídí se ustanoveními odstavce 3.“;

b) odstavec 4 se zrušuje;

23) článek 92 se mění takto:

a) odstavce 3 a 4 se nahrazují tímto:

„3. Celkový objem rizikové expozice se vypočítá takto:

a) instituce vypočítají celkový objem rizikové expozice takto:

$$TREA = \max \{U-TREA; x \cdot S-TREA\}$$

kde:

TREA = celkový objem rizikové expozice subjektu;

U-TREA = celkový objem rizikové expozice subjektu nepodléhající minimální úrovni vypočítaný v souladu s odstavcem 4;

S-TREA = standardizovaný celkový objem rizikové expozice subjektu vypočítaný v souladu s odstavcem 5;

x = 72,5 %;

b) odchýlně od písmene a) může členský stát rozhodnout, že celkovým objemem rizikové expozice je celkový objem rizikové expozice nepodléhající minimální úrovni vypočítaný v souladu s odstavcem 4 pro instituce, které jsou součástí skupiny s mateřskou institucí v témže členském státě, za předpokladu, že tato mateřská instituce nebo, v případě skupin složených z ústředního subjektu a trvale přidružených institucí, celek tvořený ústředním subjektem a jeho přidruženými institucemi vypočítá celkový objem rizikové expozice v souladu s písmenem a) na konsolidovaném základě.

4. Celkový objem rizikové expozice nepodléhající minimální úrovni se vypočítá jako součet hodnot v písmenech a) až f) tohoto odstavce po zohlednění odstavce 6:

- a) hodnoty rizikově vážených expozic pro úvěrové riziko a riziko rozmělnění vypočítané v souladu s hlavou II a článkem 379 pro všechny obchodní činnosti instituce;
- b) požadavky na kapitál pro transakce zahrnuté do obchodního portfolia instituce:
 - i) k tržnímu riziku, vypočítané v souladu s hlavou IV této části;
 - ii) pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit, jak je určeno v souladu s částí čtvrtou;
- c) požadavky na kapitál k tržnímu riziku, vypočítané v souladu s hlavou IV této části pro všechny obchodní činnosti, které jsou vystaveny měnovému nebo komoditnímu riziku;
 - ca) požadavky na kapitál pro vypořádací riziko, vypočítané v souladu s hlavou V této části s výjimkou článku 379;

- d) požadavky na kapitál k riziku úvěrové úpravy v ocenění, vypočítané v souladu s hlavou VI této části;
- e) požadavky na kapitál k operačnímu riziku, vypočítané v souladu s hlavou III této části;
- f) objemy rizikově vážených expozic pro úvěrové riziko protistrany pro následující typy transakcí a dohod, vypočítané v souladu s hlavou II této části:
 - i) kontrakty uvedené v příloze II a úvěrové deriváty;
 - ii) repo obchody, půjčky či výpůjčky cenných papírů nebo komodit založené na cenných papírech nebo komoditách;
 - iii) maržové obchody založené na cenných papírech nebo komoditách;
 - iv) transakce s delší dobou vypořádání.“;
- b) doplňují se nové odstavce 5 a 6, které znějí:

„5. Standardizovaný celkový objem rizikové expozice se vypočítá jako součet hodnot v odst. 4 písm. a) až f) po zohlednění odstavce 6 a následujících požadavků:

- a) objemy rizikově vážených expozic pro úvěrové riziko a riziko rozmělnění podle odst. 4 písm. a) a pro riziko protistrany podle písmene f) uvedeného odstavce se vypočítají bez použití kteréhokoli z těchto přístupů:
 - i) metody interních modelů pro rámcové dohody o započtení uvedené v článku 221;

- ii) přístupu založeného na interním ratingu stanoveného v kapitole 3;
 - iii) přístupu k sekuritizaci založeného na interním ratingu (SEC-IRBA) uvedeného v člancích 258 až 260 a metody interního hodnocení (IAA) uvedené v článku 265;
 - iv) přístupu stanoveného v této části hlavě II kapitole 6 oddílu 6;
- b) kapitálové požadavky k tržnímu riziku pro obchody zahrnuté do obchodního portfolia uvedené v odst. 4 písm. b) bodě i) se vypočítají bez použití:
- i) přístupu založeného na alternativních interních modelech stanoveného v části třetí hlavě IV kapitole 1b nebo
 - ii) přístupu k sekuritizaci založeného na interním ratingu (SEC-IRBA) uvedeného v člancích 258 až 260 a metody interního hodnocení (IAA) uvedené v článku 265;
- c) požadavky na kapitál pro všechny příslušné obchodní činnosti, které jsou vystaveny měnovému riziku nebo komoditnímu riziku podle písmene c) odstavce 4, se vypočítají bez použití přístupu založeného na alternativním interním modelu stanoveného v části třetí hlavě IV kapitole 1b.

6. Na výpočty celkového objemu rizikové expozice nepodléhajícího minimální úrovni uvedené v odstavci 4 a objemu standardizované rizikové expozice uvedené v odstavci 5 se použijí tato ustanovení:

a) požadavky na kapitál uvedené v odst. 4 písm. c), ca), d), e) a f) zahrnují požadavky vyplývající ze všech obchodních činností instituce;

b) instituce vynásobí požadavky na kapitál stanovené v odst. 4 písm. b) až e) číslem 12,5.“;

24) v čl. 92a odst. 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) na riziku založený poměr ve výši 18 %, představující kapitál a způsobilé závazky instituce vyjádřené jako procento celkového objemu rizikové expozice vypočítaného podle čl. 92 odst. 3;“

24a) článek 94 se mění takto:

a) odstavec 3 se mění takto:

i) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) absolutní hodnota souhrnné dlouhé pozice se sčítá s absolutní hodnotou souhrnné krátké pozice.“;

ii) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Pro účely prvního pododstavce se dlouhou pozicí rozumí situace, kdy se tržní hodnota pozice s rostoucí hodnotou jejího hlavního rizikového faktoru zvyšuje, a krátkou pozicí pak situace, kdy se tržní hodnota pozice s rostoucí hodnotou hlavního rizikového faktoru snižuje.

Pro účely prvního pododstavce se hodnota souhrnné dlouhé (krátké) pozice rovná součtu hodnot jednotlivých dlouhých (krátkých) pozic zahrnutých do výpočtu v souladu s písmenem a).“;

b) doplňuje se nový odstavec 10, který zní:

„10. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění metody identifikace hlavního rizikového faktoru pozice a určení, zda transakce představuje dlouhou nebo krátkou pozici, jak je uvedeno v čl. 94 odst. 3, čl. 273a odst. 3 a čl. 325a odst. 2.

Při vypracovávání těchto návrhů regulačních technických norem EBA zohlední metodu vypracovanou pro regulační technické normy stanovené v souladu s čl. 279a odst. 3 písm. b).

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [1 rok po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

25) v článku 102 se odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku v souladu s přístupem uvedeným v čl. 325 odst. 1 písm. b) se pozice v obchodním portfoliu přiřazují obchodním útvarům vytvořeným v souladu s článkem 104b.“;

26) článek 104 se nahrazuje tímto:

„Článek 104

Zařazení do obchodního portfolia

1. Instituce musí mít zavedeny jasně definované zásady a postupy pro určování toho, které pozice se zařazují do obchodního portfolia pro výpočet jejich kapitálových požadavků v souladu s článkem 102 a s tímto článkem, přičemž zohlední schopnosti a praktiky dané instituce v oblasti řízení rizik. Instituce v plném rozsahu dokumentuje dodržování těchto zásad a postupů, podrobuje je nejméně jednou ročně vnitřnímu auditu a výsledky tohoto auditu zpřístupní příslušným orgánům.

1a. Nezávislý útvar kontroly rizika banky průběžně posuzuje, zda jsou nástroje v obchodním portfoliu i mimo něj v rámci obchodních činností banky na počátku řádně označeny jako obchodní nebo neobchodní nástroje.

2. Instituce zařadí do obchodního portfolia pozice v rámci těchto nástrojů:

a) nástrojů, které splňují kritéria pro zahrnutí do alternativního portfolia obchodování s korelací (ACTP) stanovená v čl. 325 odst. 6, 7 a 8;

b) nástrojů, které by vedly k čisté krátké úvěrové nebo akciové pozici v investičním portfoliu, s výjimkou vlastních závazků instituce, pokud tyto pozice nesplňují kritéria uvedená v odst. 2 písm. e);

- c) nástrojů vyplývajících z příslibů k upisování cenných papírů, pokud se tyto přísliby vztahují pouze k cenným papírům, u nichž se očekává, že je instituce ke dni vypořádání skutečně koupí;
- d) nástrojů jednoznačně klasifikovaných jako aktiva nebo závazky s obchodním účelem podle účetního rámce vztahujícího se na danou instituci;
- e) nástrojů vyplývajících z činností tvorby trhu;
- f) subjektů kolektivního investování držených se záměrem obchodovat, pokud splňují alespoň jednu z podmínek uvedených v odstavci 7;
- g) kótovaných akcií;
- h) transakcí s financováním cenných papírů souvisejících s obchodováním;
- i) opcí nebo jiných derivátů vložených do vlastních závazků, které jsou zařazeny do investičního portfolia a které se vztahují k úvěrovému nebo akciovému riziku.

Pro účely písmene b) má instituce čistou krátkou akciovou pozici, pokud snížení ceny vlastního kapitálu vede k zisku instituce. Instituce má čistou krátkou úvěrovou pozici, pokud zvýšení úvěrového rozpětí nebo zhoršení úvěruschopnosti emitenta nebo skupiny emitentů vede k zisku instituce. Instituce průběžně sledují, zda nástroje vedou k čisté krátké úvěrové nebo akciové pozici v investičním portfoliu.

Pro účely písmene i) instituce oddělí od svých vlastních závazků v investičním portfoliu vloženou opci nebo jiný derivát, které se týkají úvěrového nebo akciového rizika, a tuto vloženou opci nebo jiný derivát zařadí do obchodního portfolia, přičemž vlastní závazek ponechá v neobchodním portfoliu. Není-li vzhledem k jeho povaze možné nástroj rozdělit, zařadí se celý nástroj do obchodního portfolia.

3. Instituce nezařadí do obchodního portfolia pozice v rámci těchto nástrojů:

- a) nástrojů určených pro uskladňování k sekuritizaci;
- b) nástrojů souvisejících s držením nemovitostí;
- c) nekótovaných akcií;
- d) retailových úvěrových nástrojů a úvěrových nástrojů pro malé a střední podniky;
- e) jiných subjektů kolektivního investování než subjektů uvedených v odst. 2 písm. f);
- f) derivátových smluv a subjektů kolektivního investování s jedním nebo více podkladovými nástroji uvedenými v písmenech a) až d);
- g) nástrojů držených k zajištění konkrétního rizika jedné nebo více pozic v rámci nástroje uvedeného v písmenech a) až f) a h) až i);
- h) vlastních závazků instituce, pokud tyto nástroje nesplňují kritéria uvedená v odst. 2 písm. e) nebo kritéria uvedená v odst. 2 třetím pododstavci.
- i) nástrojů v hedgeových fondech.

4. Odchylně od odstavce 2 může instituce zařadit do investičního portfolia pozici v nástroji uvedeném v písmenech d) až i) uvedeného odstavce s výhradou souhlasu příslušného orgánu. Příslušný orgán souhlas udělí, pokud instituce k jeho spokojenosti prokázala, že pozice není držena se záměrem obchodovat ani nezajišťuje pozice držené se záměrem obchodovat.

4a. Odchylně od odstavce 3 může instituce zařadit do obchodního portfolia pozici v nástroji uvedeném v písmenu i) uvedeného odstavce s výhradou souhlasu příslušného orgánu. Příslušný orgán udělí souhlas, pokud instituce prokázala ke spokojenosti orgánu, že pozice je držena se záměrem obchodovat nebo zajišťuje pozice držené se záměrem obchodovat a že instituce splňuje alespoň jednu z podmínek stanovených pro tuto pozici v odstavci 7.

5. Pokud instituce zařadí do obchodního portfolia pozici v jiném nástroji, než jsou nástroje uvedené v odst. 2 písm. a), b) nebo c), může příslušný orgán instituci vyzvat, aby předložila důkazy odůvodňující takové zařazení. Pokud instituce nepředloží vhodné důkazy, může příslušný orgán požadovat, aby tuto pozici přeřadila do investičního portfolia.

6. Pokud instituce zařadí do investičního portfolia pozici v jiném nástroji, než jsou nástroje uvedené v odstavci 3, může příslušný orgán instituci vyzvat, aby předložila důkazy odůvodňující takové zařazení. Pokud instituce nepředloží vhodné důkazy, může příslušný orgán požadovat, aby tuto pozici přeřadila do obchodního portfolia.

7. Instituce zařadí do obchodního portfolia pozici v subjektu kolektivního investování, která je držena se záměrem obchodovat a není uvedena v odst. 3 písm. f), pokud instituce splňuje jednu z těchto podmínek:

- a) instituce je schopna získat dostatečné informace o jednotlivých podkladových expozicích CIU;
- b) instituce není schopna získat dostatečné informace o jednotlivých podkladových expozicích CIU, ale zná obsah oprávnění CIU a je schopna získat denní cenové kotace pro daný CIU.

8. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro další upřesnění postupu, který instituce použijí pro výpočet a sledování čistých krátkých úvěrových nebo akciových pozic v investičním portfoliu podle odst. 2 písm. b).

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

27) článek 104a se mění takto:

a) v odstavci 1 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„EBA sleduje spektrum postupů dohledu a do 28. června 2024 vydá pro účely prvního pododstavce a odstavce 5 obecné pokyny týkající se mimořádných okolností. Tyto pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010. Dokud EBA tyto obecné pokyny nevydá, oznámí příslušné orgány EBA své rozhodnutí o tom, zda instituci povolí reklasifikovat pozici podle odstavce 2 tohoto článku či nikoli, a uvedou důvody pro toto rozhodnutí.“;

b) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Reklasifikace pozice v souladu s tímto článkem je neodvolatelná, s výjimkou výjimečných okolností uvedených v odstavci 1.“;

c) doplňuje se nový odstavec 6, který zní:

„6. Odchylně od odstavce 1 může instituce reklasifikovat pozici v investičním portfoliu na pozici v obchodním portfoliu v souladu s čl. 104 odst. 2 písm. d), aniž by potřebovala svolení příslušného orgánu. V takovém případě se na instituci i nadále vztahují požadavky stanovené v odstavcích 3 a 4. Instituce neprodleně uvědomí příslušný orgán, pokud k takové reklasifikaci došlo.“;

28) článek 104b se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku v souladu s přístupem uvedeným v čl. 325 odst. 1 písm. b) instituce vytvoří obchodní útvary a přiřadí každou ze svých pozic v obchodním portfoliu a svých pozic v investičním portfoliu uvedených v odstavcích 5 a 6 jednomu z těchto obchodních útvarů. Pozice v obchodním portfoliu se přiřadí stejnému obchodnímu útvaru pouze tehdy, pokud jsou v souladu s dohodnutou obchodní strategií pro daný obchodní útvar a jsou důsledně řízeny a sledovány v souladu s odstavcem 2 tohoto článku.“;

b) doplňují se nové odstavce 5 a 6, které znějí:

„5. Pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku instituce přiřadí každou ze svých pozic v investičním portfoliu, které jsou vystaveny měnovému nebo komoditnímu riziku, obchodním útvarům vytvořeným v souladu s odstavcem 1, které řídí rizika podobná těmto pozicím.

6. Odchylně od odstavce 5 mohou instituce při výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku vytvořit jeden nebo více obchodních útvarů, kterým přiřazují výhradně pozice v investičním portfoliu, které jsou vystaveny měnovému nebo komoditnímu riziku. Na tyto obchodní útvary se nevztahují požadavky stanovené v odstavcích 1, 2 a 3.“;

29) vkládá se nový článek 104c, který zní:

„Článek 104c

Postup při zajištění měnového rizika u kapitálových poměrů

1. Instituce, která záměrně převzala rizikovou pozici, aby se alespoň částečně zajistila vůči nepříznivým pohybům měnových kurzů u kteréhokoli ze svých kapitálových poměrů uvedených v čl. 92 odst. 1 písm. a), b) a c), může se svolením příslušných orgánů vyloučit tuto rizikovou pozici z kapitálových požadavků k měnovému riziku stanovených v čl. 325 odst. 1 za předpokladu, že jsou splněny všechny tyto podmínky:

a) maximální objem rizikové pozice, která je vyloučena z kapitálových požadavků k tržnímu riziku, je omezen na objem rizikové pozice neutralizující citlivost kteréhokoli z daných kapitálových poměrů na nepříznivé pohyby směnných kurzů;

- b) riziková pozice je vyloučena z kapitálových požadavků k tržnímu riziku po dobu nejméně šesti měsíců;
- c) instituce zavedla vhodný rámec řízení rizik pro zajištění vůči nepříznivým pohybům směnných kurzů u kteréhokoli ze svých kapitálových poměrů, včetně jasné zajišťovací strategie a struktury řízení;
- d) instituce poskytla příslušným orgánům odůvodnění pro vyloučení rizikové pozice z kapitálových požadavků k tržnímu riziku, podrobnosti o této rizikové pozici a částku, která má být z kapitálových požadavků k tržnímu riziku vyloučena.
2. Jakékoli vyloučení rizikových pozic z kapitálových požadavků k tržnímu riziku v souladu s odstavcem 1 se uplatňuje konzistentně.
3. Příslušné orgány schvalují veškeré změny, které instituce provede ve vztahu k rámci řízení rizik uvedenému v odst. 1 písm. c) a ve vztahu k podrobnostem o rizikových pozicích uvedeným v odst. 1 písm. d).
4. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:
- a) rizikové pozice, které instituce může záměrně převzít, aby se alespoň částečně zajistila vůči nepříznivým pohybům směnných kurzů u kteréhokoli ze svých kapitálových poměrů uvedených v odst. 1 prvním pododstavci;
- b) jak stanovit maximální částku uvedenou v odst. 1 písm. a) a způsob, jakým instituce tuto částku vyloučí u jednotlivých přístupů uvedených v čl. 325 odst. 1;

c) kritéria, která musí splňovat rámec instituce pro řízení rizik uvedený v odst. 1 písm. c), aby mohl být považován za vhodný pro účely tohoto článku.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 2 roky po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

29a) v článku 105 se odstavec 3 nahrazuje tímto:

„3. Instituce přeceňují pozice v obchodním portfoliu alespoň jednou denně pomocí ocenění reálnou hodnotou. Změny hodnoty těchto pozic se vykazují ve výsledovce instituce.“;

30) článek 106 se mění takto:

a) v odstavci 3 se poslední pododstavec nahrazuje tímto:

„Pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku se do obchodního portfolia zahrne jak vnitřní zajištění uznané v souladu s prvním pododstavcem, tak i úvěrový derivát uzavřený s třetí stranou. Pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku pomocí přístupu stanoveného v čl. 325 odst. 1 písm. b) se obě pozice přiřadí stejnému obchodnímu útvaru zřízenému v souladu s čl. 104b odst. 1, který řídí podobná rizika.“;

b) v odstavci 4 se poslední pododstavec nahrazuje tímto:

„Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku se do obchodního portfolia zahrne jak vnitřní zajištění uznané v souladu s prvním pododstavcem, tak i akciový derivát uzavřený se způsobilou třetí stranou poskytující zajištění. Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k tržním rizikům pomocí přístupu stanoveného v čl. 325 odst. 1 písm. b) se obě pozice přiřadí stejnému obchodnímu útvaru zřízenému v souladu s čl. 104b odst. 1, který řídí podobná rizika.“;

c) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Pokud instituce zajišťuje expozice úrokového rizika v investičním portfoliu pomocí pozice v úrokovém riziku zařazené do jejího obchodního portfolia, považuje se tato pozice v úrokovém riziku pro posouzení úrokového rizika plynoucího z investičních pozic v souladu s články 84 a 98 směrnice 2013/36/EU za vnitřní zajištění, jsou-li splněny tyto podmínky:

a) pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití přístupů uvedených v čl. 325 odst. 1 písm. a), b) a c) byla pozice v úrokovém riziku zařazena do samostatného portfolia odděleného od ostatních pozic v obchodním portfoliu, jehož obchodní strategie je určena výhradně k řízení a zmírnění tržního rizika vnitřního zajištění expozice úrokového rizika; za tímto účelem;

b) pro účely výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití přístupů uvedených v čl. 325 odst. 1 písm. b) byla pozice přiřazena obchodnímu útvaru vytvořenému v souladu s článkem 104b, jehož obchodní strategie je určena výhradně k řízení a zmírnění tržního rizika vnitřního zajištění expozice úrokového rizika;

c) instituce plně zdokumentovala, jak pozice zmírňuje úrokové riziko vyplývající z pozic v investičním portfoliu pro účely požadavků stanovených v člancích 84 a 98 směrnice 2013/36/EU.“;

d) vkládají se nové odstavce 5a a 5b, které znějí:

„5a. Pro účely odst. 5 písm. a) může instituce do uvedeného portfolia zařadit i jiné pozice v úrokovém riziku otevřené s třetími stranami nebo se svým vlastním obchodním portfoliem, pokud daná instituce tržní riziko těchto pozic v úrokovém riziku otevřených s vlastním obchodním portfoliem dokonale kompenzuje otevřením opačných pozic v úrokovém riziku s třetími stranami.

5b. Na obchodní útvar uvedený v odst. 5 písm. b) se vztahují tyto požadavky:

a) tento obchodní útvar může zahrnovat jiné pozice v úrokovém riziku otevřené se třetími stranami nebo s jinými obchodními útvary instituce, pokud tyto pozice splňují požadavky na zahrnutí do obchodního portfolia podle článku 104 a tyto jiné obchodní útvary dokonale kompenzují tržní riziko těchto jiných pozic úrokového rizika otevřením opačných pozic v úrokovém riziku s třetími stranami;

b) tomuto obchodnímu útvaru nejsou přiřazeny žádné jiné pozice v obchodním portfoliu než ty, které jsou uvedeny v písmeni a);

c) odchylně od článku 104b se na tento obchodní útvar nevztahují požadavky stanovené v odstavcích 1, 2 a 3 uvedeného článku.“;

e) odstavce 6 a 7 se nahrazují tímto:

„6. Kapitálové požadavky k tržnímu riziku všech pozic zařazených do samostatného portfolia podle odst. 5 písm. a) nebo přiřazených obchodnímu útvaru podle písm. b) uvedeného odstavce se vypočítají samostatně a doplňují kapitálové požadavky pro ostatní pozice v obchodním portfoliu.

7. Pokud instituce zajišťuje expozici vůči riziku CVA pomocí derivátového nástroje otevřeného s vlastním obchodním portfoliem, považuje se pozice v tomto derivátovém nástroji za vnitřní zajištění expozice vůči riziku CVA pro účely výpočtu kapitálových požadavků k rizikům CVA v souladu s přístupy stanovenými v člancích 383 nebo 384, jsou-li splněny tyto podmínky:

a) derivátová pozice je uznána jako způsobilé zajištění v souladu s článkem 386;

b) pokud se na derivátovou pozici vztahuje kterýkoli z požadavků stanovených v čl. 325c odst. 2 písm. b) nebo c) nebo v čl. 325e odst. 1 písm. c), instituce dokonale kompenzuje tržní riziko dané derivátové pozice otevřením opačných pozic s třetími stranami.

Opačná pozice vnitřního zajištění v obchodním portfoliu uznaná v souladu s prvním pododstavcem se pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku zahrne do obchodního portfolia instituce.“;

31) článek 107 se mění takto:

a) odstavce 1, 2 a 3 se nahrazují tímto:

„1. Pro výpočet objemů svých rizikově vážených expozic pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f) použijí instituce buď standardizovaný přístup uvedený v kapitole 2, nebo je-li to povoleno příslušnými orgány v souladu s článkem 143, přístup založený na interním ratingu uvedený v kapitole 3.

2. V případě obchodních expozic vůči ústřední protistraně a v případě příspěvků do fondu pro riziko selhání ústřední protistrany použijí instituce pro výpočet objemů svých rizikově vážených expozic pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f) postup stanovený v kapitole 6 oddíle 9. V případě všech ostatních druhů expozic vůči ústřední protistraně zachází instituce s těmito expozicemi takto:

a) v případě všech ostatních druhů expozic vůči způsobilé ústřední protistraně jako s expozicemi vůči institucím;

b) v případě všech ostatních druhů expozic vůči nezpůsobilé ústřední protistraně jako s expozicemi vůči podnikům.

3. Pro účely tohoto nařízení se s expozicemi vůči investičním podnikům ze třetích zemí, vůči úvěrovým institucím ze třetích zemí a vůči burzám ze třetích zemí, jakož i s expozicemi vůči finančním institucím ze třetích zemí, které jsou povoleny orgány třetích zemí, podléhají jejich dohledu a řídí se obezřetnostními požadavky, které jsou co do důslednosti srovnatelné s požadavky uplatňovanými vůči institucím, zachází jako s expozicemi vůči institucím pouze tehdy, pokud třetí země uplatňuje na tento subjekt obezřetnostní a dohledové požadavky, které jsou přinejmenším rovnocenné požadavkům uplatňovaným v Unii.“;

b) doplňuje se nový odstavec 5, který zní:

„5. Pro účely odstavce 3 u expozic vůči investičnímu podniku ze třetí země, úvěrové instituci ze třetí země a burze ze třetí země, se kterými se nezachází jako s expozicemi vůči instituci, na něž instituce používá přístup IRB podle kapitoly 3 této hlavy, avšak bez použití svých vlastních odhadů ztrátovosti ze selhání (LGD), použijí instituce hodnotu LGD podle čl. 161 odst. 1 písm. a).“

32) článek 108 se nahrazuje tímto:

„Článek 108

Použití technik snižování úvěrového rizika v rámci standardizovaného přístupu a přístupu IRB pro úvěrové riziko a pro riziko rozmělnění

1. Pro expozici, na niž instituce použije standardizovaný přístup uvedený v kapitole 2 nebo na niž použije přístup IRB uvedený v kapitole 3, avšak bez použití svých vlastních odhadů ztrátovosti ze selhání (LGD) podle článku 143, může instituce při výpočtu objemů rizikově vážených expozic pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f) a případně výše očekávaných ztrát (EL) pro účely výpočtu stanoveného v čl. 36 odst. 1 písm. d) a čl. 62 písm. d) zohlednit vliv FCP v souladu s kapitolou 4.

2. Pro expozici, na niž instituce použije přístup IRB uvedený s použitím svých vlastních odhadů LGD podle článku 143, může instituce při výpočtu objemů rizikově vážených expozic pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f) nebo případně výše očekávaných ztrát (EL) pro účely výpočtu stanoveného v čl. 36 odst. 1 písm. d) a čl. 62 písm. d) zohlednit vliv FCP v souladu s kapitolou 3.

2a. Pokud instituce použije přístup IRB s použitím svých vlastních odhadů LGD podle článku 143 jak na původní expozici, tak na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění, může v souladu s kapitolou 3 pro výpočet objemů rizikově vážených expozic pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f) a případně výše očekávaných ztrát (EL) pro účely výpočtu uvedeného v čl. 36 odst. 1 písm. d) a čl. 62 písm. d) zohlednit vliv osobního zajištění úvěrového rizika. Ve všech ostatních případech může instituce u objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát (EL) pro tyto účely zohlednit vliv osobního zajištění úvěrového rizika v souladu s kapitolou 4.

3. Za podmínek stanovených v odstavci 4 lze úvěry fyzickým osobám pro účely části třetí hlavy II kapitol 2, 3 a 4 považovat za expozice zajištěné obytnou nemovitostí namísto toho, aby se s nimi zacházelo jako se zaručenými expozicemi, pokud jsou v členském státě u těchto úvěrů splněny tyto podmínky:

a) většina úvěrů fyzickým osobám na nákup obytných nemovitostí v tomto členském státě není poskytována v právní formě zástavního práva k nemovitosti;

- b) většina úvěrů fyzickým osobám na nákup obytných nemovitostí v tomto členském státě je zaručena poskytovatelem zajištění s úvěrovým hodnocením vypracovaným určenou externí ratingovou agenturou, které odpovídá stupni úvěrové kvality 1 nebo 2, který je povinen splatit instituci částku v plné výši v případě selhání původního dlužníka;
- c) instituce je oprávněna zřídit zástavní právo k dané obytné nemovitosti v případě, že poskytovatel zajištění uvedený v písmeni b) neplní své závazky v rámci poskytnuté záruky nebo je v krizové situaci.

Příslušné orgány informují orgán EBA, pokud jsou podmínky uvedené v písmenech a), b) a c) na území států v jejich jurisdikci splněny, a uvedou jména poskytovatelů zajištění způsobilých pro toto zacházení, kteří splňují podmínky tohoto odstavce a odstavce 4.

EBA zveřejní seznam všech těchto způsobilých poskytovatelů zajištění na svých internetových stránkách a každoročně tento seznam aktualizuje.

4. Pro účely odstavce 3 lze s úvěry stanovenými v uvedeném odstavci zacházet jako s expozicemi zajištěnými obytnou nemovitostí namísto toho, aby s nimi bylo zacházeno jako se zaručenými expozicemi, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

- a) expozice, s níž se zachází podle standardizovaného přístupu, splňuje všechny požadavky pro zařazení do kategorie expozic „expozice zajištěné nemovitostmi“ podle standardizovaného přístupu v souladu s články 124 a 125 s tou výjimkou, že instituce poskytující úvěr nedrží k obytné nemovitosti zástavní právo;

- b) expozice, s níž se zachází podle přístupu IRB, splňuje všechny požadavky pro zařazení do kategorie expozic „retailové expozice zajištěné obytnou nemovitostí“ podle IRB uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. d) bodě ii) s tou výjimkou, že instituce poskytující úvěr nedrží k nemovitosti zástavní právo;
- c) obytná nemovitost nesmí být v době poskytnutí úvěru zatížena zástavními právy a u úvěrů poskytnutých od 1. ledna 2014 se dlužník smluvně zavázal, že bez souhlasu úvěrové instituce, která původně poskytla daný úvěr, žádné zástavní právo nezřídí;
- d) poskytovatelem zajištění je způsobilý poskytovatel zajištění podle článku 201 a ručitel má úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou odpovídající stupni úvěrové kvality 1 nebo 2;
- e) poskytovatelem zajištění je instituce nebo subjekt finančního sektoru, na něž se vztahují kapitálové požadavky srovnatelné s požadavky uplatňovanými na instituce nebo pojišťovny;
- f) poskytovatel zajištění zřídil plně financovaný vzájemný záruční fond nebo odpovídající ochranu, aby mohly pojišťovny vstřebat ztráty z úvěrového rizika, jejichž nastavení je pravidelně přezkoumáváno příslušnými orgány a podléhá pravidelnému zátěžovému testování alespoň jednou za dva roky;

g) instituce je ze smlouvy a ze zákona oprávněna zřídit zástavní právo k dané obytné nemovitosti v případě, že poskytovatel zajištění neplní své závazky v rámci poskytnuté záruky nebo je v krizové situaci;

Instituce, které využijí možnosti stanovené v odstavci 3 pro daného způsobilého poskytovatele zajištění v rámci mechanismu uvedeného v odstavci 3, takto postupují u všech svých expozic vůči fyzickým osobám zaručených tímto poskytovatelem zajištění v rámci uvedeného mechanismu.“;

33) vkládá se nový článek 110a, který zní:

„Článek 110a

Sledování smluvních ujednání, která nepředstavují přísliby

Instituce sledují smluvní ujednání, která splňují všechny podmínky uvedené v čl. 5 odst. 9 druhém pododstavci písm. a) až e), a ke spokojenosti příslušných orgánů doloží splnění všech těchto podmínek.“;

34) článek 111 se nahrazuje tímto:

„Článek 111

Hodnota expozice

1. Hodnotou expozice položky aktiv se rozumí její účetní hodnota po specifických úpravách o úvěrové riziko v souladu s článkem 110, dodatečných úpravách ocenění v souladu s článkem 34 v souvislosti s transakcemi zahrnutými do investičního portfolia instituce, odečtení částek v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m) a dalším snížení kapitálu souvisejícím s danou položkou aktiv.

2. Hodnotou expozice podrozvahové položky uvedené v příloze I je tento procentní podíl nominální hodnoty položky po odečtení specifických úprav o úvěrové riziko v souladu s článkem 110 a částek odečtených v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m):

- a) 100 % u položek v koši 1;
- b) 50 % u položek v koši 2;

- c) 40 % u položek v koši 3;
- d) 20 % u položek v koši 4;
- e) 10 % u položek v koši 5.

3. Hodnotou expozice příslibu u podrozvahové položky podle odstavce 2 je nižší z následujících procentních podílů nominální hodnoty příslibu po odečtení specifických úprav o úvěrové riziko a částek odečtených v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m):

- a) procentní podíl uvedený v odstavci 2, který se použije na položku, k níž se příslib vztahuje;
- b) procentní podíl uvedený v odstavci 2, který se použije na daný druh příslibu.

4. Se smluvními ujednáními nabízenými institucí, ale dosud nepřijatými klientem, která by se v případě přijetí klientem stala přísliby, se zachází jako s přísliby a použije se procentní podíl stanovený v souladu s odstavcem 2. U smluvních ujednání, která splňují podmínky uvedené v čl. 5 bodě 9 druhém pododstavci, se použije procentní podíl pro tento druh smluvního ujednání ve výši 0 %.

5. Pokud instituce používá komplexní metodu finančního kolaterálu uvedenou v článku 223, hodnota expozice cenných papírů nebo komodit prodaných, složených nebo zapůjčených v rámci repo obchodů nebo na základě půjček či výpůjček cenných papírů nebo komodit a maržových obchodů se zvýší o koeficient volatility příslušný pro takové cenné papíry nebo komodity v souladu s články 223 a 224.

6. Hodnota expozice derivátového nástroje uvedeného v příloze II se určí podle kapitoly 6, přičemž se zohlední dopady smluv o novaci a ostatních dohod o započtení podle uvedené kapitoly. Hodnota expozice repo obchodů, půjček či výpůjček cenných papírů nebo komodit, transakcí s delší dobou vypořádání a maržových obchodů se může určit buď v souladu s kapitolou 4, nebo kapitolou 6.

7. Pokud se na expozici vztahuje majetkové zajištění úvěrového rizika, může být hodnota expozice pozměněna v souladu s kapitolou 4.

8. Do 31. prosince 2026 předloží EBA Komisi zprávu o:

a) relevantních kritériích, které by instituce mohly použít k zařazování podrozvahových položek, s výjimkou položek již zahrnutých v příloze I, do košů 1 až 5 uvedených v příloze I;

b) faktorech, které mohou omezit schopnost institucí zrušit nepodmíněně odvolatelné přísliby uvedené v příloze I;

c) postupu, který by mohl být zaveden pro informování orgánu EBA o klasifikaci používané institucí na jiné podrozvahové položky s podobnými riziky, jako jsou položky uvedené v příloze I.

Komise na základě uvedené zprávy do 31. prosince 2028 případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.“;

35) článek 112 se mění takto:

a) písmeno k) se nahrazuje tímto:

„k) podřízené dluhové expozice;“

b) písmeno i) se nahrazuje tímto:

„i) expozice zajištěné nemovitostmi a expozice ADC;“

36) článek 113 se mění takto:

a) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Pokud se na expozici vztahuje zajištění úvěrového rizika, lze hodnotu expozice nebo případně příslušnou rizikovou váhu této expozice změnit v souladu s touto kapitolou a kapitolou 4.“;

b) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Hodnotě expozice jakékoli položky, pro kterou není stanovena riziková váha podle kapitoly 2, se přidělí riziková váha 100 %.“;

c) v odstavci 6 se úvodní věta nahrazuje tímto:

„S výjimkou expozic, které vedou ke vzniku položek kmenového kapitálu tier 1, vedlejšího kapitálu tier 1 nebo kapitálu tier 2, se může instituce s předchozím souhlasem příslušných orgánů rozhodnout, že nebude uplatňovat požadavky odstavce 1 tohoto článku na své expozice vůči protistraně, která je jejím mateřským podnikem, jejím dceřným podnikem, dceřným podnikem jejího mateřského podniku nebo podnikem propojeným s institucí vzájemným vztahem ve smyslu čl. 22 odst. 7 směrnice 2013/34/EU. Příslušné orgány jsou oprávněny udělit souhlas, jsou-li splněny tyto podmínky:“;

d) v odstavci 6 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) protistranou je instituce nebo finanční instituce, která podléhá odpovídajícím obezřetnostním požadavkům;“

36a) článek 115 se mění takto:

a) doplňuje se odstavec 0, který zní:

„0. Expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům, pro které je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha podle tabulky č. X, která odpovídá úvěrovému hodnocení externí ratingové agentury v souladu s článkem 136.

Tabulka č. X:

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	50 %	100 %	100 %	150 %“;

b) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům, pro které není k dispozici rating vypracovaný určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha podle stupně úvěrové kvality, který je přiřazen expozičním vůči ústřední vládě, do jejíž pravomoci regionální vlády nebo místní orgány spadají, v souladu s tabulkou č. Y.

Tabulka č. Y:

Stupeň úvěrové kvality, který je přiřazen expozičním vůči ústřední vládě	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %

Expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům v zemích, jejichž ústřední vláda nemá rating, se přidělí riziková váha 100 %.“;

c) v odstavci 2 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„2. Odchylně od odstavců 0 a 1 se s expozicemi vůči regionálním vládám nebo místním orgánům zachází jako s expozicemi vůči ústřední vládě, do jejíž pravomoci regionální vlády nebo místní orgány spadají, pokud neexistuje rozdíl v riziku mezi těmito expozicemi vzhledem ke specifickým možnostem získávání příjmů na straně regionálních vlád nebo místních orgánů a vzhledem k existenci zvláštního institucionálního uspořádání, které snižuje jejich riziko selhání.“;

d) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. S expozicemi vůči církvím nebo náboženským společnostem zřízeným jako právnické osoby podle veřejného práva, pokud vybírají příspěvky v souladu s právními předpisy, které je k tomu opravňují, se zachází stejně jako s expozicemi vůči regionálním vládám nebo místním orgánům. V tomto případě se odstavec 2 nepoužije.“;

e) v odstavci 4 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„4. Odchylně od odstavců 0 a 1, pokud příslušné orgány třetí země, která uplatňuje režimy dohledu a regulace přinejmenším rovnocenné režimům uplatňovaným v Unii, zacházejí s expozicemi vůči regionálním vládám nebo místním orgánům jako s expozicemi vůči své ústřední vládě a neexistuje rozdíl v riziku mezi těmito expozicemi vzhledem ke specifickým možnostem získávání příjmů na straně regionálních vlád nebo místních orgánů a vzhledem k existenci zvláštního institucionálního uspořádání, které snižuje jejich riziko selhání, mohou instituce expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům přidělit rizikovou váhu stejným způsobem.“;

f) odstavec 5 se mění takto:

„5. Odchylně od odstavců 0 a 1 se expozicím vůči regionálním vládám nebo místním orgánům členských států, které nejsou uvedeny v odstavcích 2 až 4 a jsou denominovány a financovány v domácí měně dané regionální vlády nebo místního orgánu, přidělí riziková váha 20 %.“;

36b) článek 116 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. S expozicemi vůči subjektům veřejného sektoru, pro které je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se zachází podle čl. 115 odst. 0.“;

b) v odstavci 4 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„EBA vede veřejně přístupnou databázi všech veřejnoprávních subjektů v Unii, s nimiž relevantní příslušné orgány zacházejí jako s expozicemi vůči ústřední vládě či orgánům regionální nebo místní správy.“;

36c) v čl. 117 odst. 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„1. Expozicím vůči mezinárodním rozvojovým bankám, které nejsou uvedeny v odstavci 2 a pro něž je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha v souladu s tabulkou č. Z. Riziková váha pro expozice vůči mezinárodním rozvojovým bankám, které nejsou uvedeny v odstavci 2, pro něž není k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, činí 50 %.

Tabulka č. Z:

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %“;

37) v článku 119 se zrušují odstavce 2 a 3;

38) v článku 120 se odstavce 1 a 2 nahrazují tímto:

„1. Expozicím, pro které je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha podle tabulky č. 3, která odpovídá úvěrovému hodnocení externí ratingové agentury v souladu s článkem 136.

Tabulka č. 3

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %

2. Expozicím s původní splatností tři měsíce nebo kratší, pro které je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, a expozičním vznikajícím z pohybu zboží přes státní hranice s původní splatností šest měsíců nebo kratší, pro které je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha v souladu s tabulkou č. 4, která odpovídá úvěrovému hodnocení externí ratingové agentury v souladu s článkem 136.

Tabulka č. 4

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	20 %	20 %	50 %	50 %	150 %

39) článek 121 se nahrazuje tímto:

„Článek 121

Expozice vůči institucím bez úvěrového hodnocení

1. Expozice vůči institucím, pro které není k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se zařadí do jednoho z těchto stupňů:

- a) jsou-li splněny všechny tyto podmínky, zařadí se expozice vůči institucím do stupně A:
 - i) instituce má dostatečnou schopnost plnit včas své finanční závazky, včetně splácení jistiny a úroků, po předpokládanou dobu trvání aktiv nebo expozic a bez ohledu na hospodářské cykly a obchodní podmínky;
 - ii) instituce splňuje nebo překračuje požadavek stanovený v čl. 92 odst. 1, v příslušných případech ve znění požadavků uvedených v čl. 458 odst. 2 písm. d) body i) a vi) a v čl. 459 písm. a), specifické kapitálové požadavky uvedené v článku 104a směrnice 2013/36/EU, požadavek kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 směrnice 2013/36/EU nebo jakékoli rovnocenné a dodatečné místní požadavky v oblasti dohledu nebo regulace ve třetích zemích, pokud se tyto požadavky na uvedenou instituci vztahují a mají být splněny ve vztahu ke kmenovému kapitálu tier 1, kapitálu tier 1 nebo případně kapitálu nebo pokud se s expozicemi vůči finanční instituci zachází jako s expozicemi vůči instituci podle čl. 119 odst. 5, jakékoli srovnatelné obezřetnostní požadavky;

- iii) informace o tom, zda instituce splňuje nebo překračuje požadavky uvedené v bodě ii), jsou zveřejněny nebo instituci poskytující úvěr jinak zpřístupněny;
 - iv) hodnocení provedené institucí poskytující úvěr podle čl. 79 písm. b) směrnice 2013/36/EU neodhalilo, že by instituce nesplňovala podmínky stanovené v bodech i) a ii);
- b) jsou-li splněny všechny uvedené podmínky a není-li splněna alespoň jedna z podmínek uvedených v písmeni a), zařadí se expozice vůči institucím do stupně B:
- i) instituce je vystavena podstatnému úvěrovému riziku, včetně schopnosti splácet, která závisí na stabilních nebo příznivých hospodářských nebo obchodních podmínkách;
 - ii) instituce splňuje nebo překračuje požadavek stanovený v čl. 92 odst. 1, v příslušných případech ve znění požadavků uvedených v čl. 458 odst. 2 písm. d) bodě i) a čl. 459 písm. a), specifické kapitálové požadavky uvedené v článku 104a směrnice 2013/36/EU nebo jakékoli rovnocenné a dodatečné místní požadavky v oblasti dohledu nebo regulace ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky zveřejněny a mají být splněny ve vztahu ke kmenovému kapitálu tier 1, kapitálu tier 1 nebo případně kapitálu nebo pokud se s expozicemi vůči finanční instituci zachází jako s expozicemi vůči instituci podle čl. 119 odst. 5, jakékoli srovnatelné obezřetnostní požadavky;

iii) informace o tom, zda instituce splňuje požadavky uvedené v bodě ii), jsou zveřejněny nebo instituci poskytující úvěr jinak zpřístupněny;

iv) hodnocení provedené institucí poskytující úvěr v souladu s čl. 79 písm. b) směrnice 2013/36/EU neodhalilo, že by instituce nesplňovala podmínky stanovené v bodech i) a ii).

Pro účely bodu ii) nezahrnují rovnocenné a dodatečné místní požadavky v oblasti dohledu nebo regulace kapitálové rezervy rovnocenné kapitálovým rezervám vymezeným v článku 128 směrnice 2013/36/EU;

c) pokud expozice vůči institucím nejsou zařazeny do stupně A nebo B nebo pokud je splněna kterákoli z následujících podmínek, zařadí se expozice vůči institucím do stupně C:

i) instituce vykazuje podstatná rizika selhání a má jen omezenou bezpečnostní marži;

ii) nepříznivé obchodní, finanční nebo hospodářské podmínky velmi pravděpodobně povedou nebo již vedly k neschopnosti instituce plnit své finanční závazky;

iii) v případě, že zákon stanoví pro instituci povinnost auditované účetní závěrky, externí auditor vydal v předchozích dvanácti měsících záporný výrok auditora nebo vyjádřil u účetních závěrek nebo auditovaných zpráv instituce podstatné pochybnosti o schopnosti instituce pokračovat v činnosti.

2. Expozicím zařazeným do stupně A, B nebo C v souladu s odstavcem 1 se přidělí riziková váha takto:

a) expozičním zařazeným do stupně A, B nebo C, které splňují některou z následujících podmínek, se přidělí riziková váha pro krátkodobé expozice v souladu s tabulkou č. 5:

i) expozice má původní splatnost tři měsíce nebo kratší;

ii) expozice má původní splatnost šest měsíců nebo kratší a vzniká z pohybu zboží přes státní hranice;

b) expozičním zařazeným do stupně A, které nejsou krátkodobé, se přidělí riziková váha 30 %, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

i) expozice nesplňuje žádnou z podmínek stanovených v písmeni a);

ii) poměr kmenového kapitálu tier 1 instituce se rovná 14 % nebo je vyšší;

iii) pákový poměr instituce je roven 5 % nebo je vyšší;

c) expozicím zařazeným do stupně A, B nebo C, které nesplňují podmínky uvedené v písmeni a) nebo b), se přidělí riziková váha v souladu s tabulkou č. 5.

Pokud expozice vůči instituci není denominována v národní měně jurisdikce, v níž má daná instituce sídlo, nebo pokud tato instituce vykázala úvěrový závazek na pobočce v jiném státě a tato expozice není v národní měně jurisdikce, v níž pobočka působí, riziková váha přidělená v souladu s písmeny a), b) nebo c) jiným expozicím, než jsou expozice se splatností jeden rok nebo kratší vyplývající ze samolikvidujících podmíněných položek souvisejících s obchodováním, které vznikají z pohybu zboží přes státní hranice, není nižší než riziková váha expozice vůči ústřední vládě země, kde má daná instituce sídlo.

Tabulka č. 5

Hodnocení úvěrového rizika Stupeň A Stupeň B Stupeň C

Riziková váha pro krátkodobé expozice 20 % 50 % 150 %

Riziková váha 40 % 75 % 150 %

3. U expozic vůči finančním institucím, se kterými se zachází jako s expozicemi vůči institucím podle čl. 119 odst. 5, mohou členské státy určit podmínky odpovídající odst. 1 písm. a) a b) pro účely posouzení toho, zda se tyto expozice zařadí dle odst. 1 písm. a) nebo b). Instituce zařadí expozice vůči finančním institucím, se kterými se zachází jako s expozicemi vůči institucím podle čl. 119 odst. 5 tak, že posoudí, zda jsou splněny nebo překročeny odpovídající podmínky stanovené příslušným členským státem.“;

40) článek 122 se mění takto:

a) v odstavci 1 se tabulka č. 6 nahrazuje tímto:

„*Tabulka č. 6*

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„Expozicím, pro které takové úvěrové hodnocení není k dispozici, se přidělí riziková váha 100 %.“;

41) vkládá se nový článek 122a, který zní:

„Článek 122a

Specializované úvěrové expozice

1. V rámci kategorie podnikových expozic uvedené v čl. 112 písm. g) instituce odděleně určují jako specializované úvěrové expozice expozice s těmito vlastnosti:

a) jedná se o expozici vůči subjektu, který byl speciálně vytvořen za účelem financování nebo řízení hmotných aktiv, nebo o expozici, která je z hospodářského hlediska s takovou expozicí srovnatelná;

- b) expozice nesouvisí s financováním nemovitosti a spadá do definic expozic v oblasti objektového financování, projektového financování nebo komoditního financování stanovených v odstavci 3;
- c) smluvní ujednání upravující závazek související s expozicí poskytují instituci značný stupeň kontroly nad aktivy a příjmy, které tato aktiva vytvářejí;
- d) primárním zdrojem splácení závazku souvisejícího s expozicí je příjem vytvářený aktivy, která jsou financována, nikoliv nezávislá schopnost samostatného podnikání.

2. Specializovaným úvěrovým expozicím, pro které je k dispozici přímo použitelné úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha v souladu s tabulkou č. 6aa:

Tabulka č. 6aa:

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

3. Specializovaným úvěrovým expozicím, pro které není k dispozici přímo použitelné úvěrové hodnocení, se přidělí riziková váha takto:

a) je-li účelem specializované úvěrové expozice financovat pořízení hmotného majetku, včetně lodí, letadel, družic, železničních vozů a flotil, a příjmy, které mají být vytvořeny těmito aktivy, plynou ve formě peněžních toků vytvářených konkrétními hmotnými aktivy, která byla financována a zastavena nebo postoupena věřiteli („expozice objektového financování“), použijí instituce rizikovou váhu 100 %;

b) je-li účelem specializované úvěrové expozice krátkodobé financování rezerv, zásob nebo pohledávek z komodit obchodovaných v obchodním systému, včetně ropy, kovů nebo plodin, a příjem, který mají tyto rezervy, zásoby nebo pohledávky vytvořit, má být výnosem z prodeje dané komodity („expozice komoditního financování“), použijí instituce rizikovou váhu 100 %;

c) je-li účelem specializované úvěrové expozice financovat projekt, který může mít formu financování investiční výstavby nového zařízení nebo refinancování stávajícího zařízení, s vylepšením nebo bez něj, na vývoj nebo pořízení rozsáhlých, složitých a nákladných zařízení, včetně elektráren, chemických zpracovatelských závodů, dolů, dopravní infrastruktury, infrastruktury životního prostředí a telekomunikační infrastruktury, kdy se instituce poskytující úvěr zaměřuje především na výnosy generované projektem jako na zdroj splácení a zajištění úvěru („expozice projektového financování“), použijí instituce tyto rizikové váhy:

i) 130 %, pokud se projekt, k němuž se expozice vztahuje, nachází ve fázi před zahájením provozu;

ii) jestliže se nepoužije úprava kapitálových požadavků k úvěrovému riziku uvedená v článku 501a, 80 %, pokud se projekt, k němuž se expozice vztahuje, nachází v provozní fázi a uvedená expozice splňuje všechna tato kritéria:

– existují smluvní omezení možnosti dlužníka vykonávat činnosti, které mohou být na újmu věřitelů, včetně omezení, že bez souhlasu stávajících věřitelů nelze vydat nové dluhové nástroje,

- dlužník má dostatečné rezervní fondy plně financované v hotovosti nebo jiná finanční opatření s vysoce hodnocenými ručiteli pro pokrytí požadavků na pohotovostní financování a provozní kapitál v průběhu životnosti financovaného projektu,
- projekt, k němuž se expozice vztahuje, generuje peněžní toky, které jsou předvídatelné a pokrývají všechny budoucí splátky úvěru,
- zdroj splácení závazku závisí na jedné hlavní protistraně a tato hlavní protistrana je jedním z těchto subjektů:
 - centrální banka, ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán, je-li jim přidělena riziková váha 0 % v souladu s články 114 a 115 nebo je-li jim přiděleno úvěrové hodnocení externí ratingové agentury se stupněm úvěrové kvality nejméně 3,
 - subjekt veřejného sektoru, je-li tomuto subjektu přidělena riziková váha 20 % či nižší v souladu s článkem 116 nebo je-li mu přiděleno úvěrové hodnocení externí ratingové agentury se stupněm úvěrové kvality nejméně 3,
 - podnik, jenž má úvěrové hodnocení externí ratingové agentury se stupněm úvěrové kvality nejméně 3,

- smluvní ustanovení upravující expozici vůči dlužníkovi představují pro instituci poskytující úvěr vysoký stupeň ochrany v případě selhání dlužníka,
 - hlavní protistrana nebo jiné protistrany, které obdobně splňují kritéria způsobilosti hlavní protistrany, účinně chrání instituci poskytující úvěr před ztrátami vyplývajícími z ukončení projektu;
 - veškerá aktiva a smlouvy nezbytné pro provoz projektu byly zastaveny ve prospěch úvěrové instituce v rozsahu povoleném platnými právními předpisy,
 - instituce poskytující úvěr je schopna v případě selhání převzít subjekt dlužníka;
- iii) 100 %, pokud se projekt, k němuž se expozice vztahuje, nachází v provozní fázi a expozice nesplňuje podmínky stanovené v bodě ii) tohoto pododstavce;
- d) pro účely písm. c) bodu ii) třetí odrážky se vytvářené peněžní toky nepovažují za předvídatelné, pokud podstatná část příjmů nesplňuje jednu nebo více z těchto podmínek:
- i) příjmy se odvíjejí od disponibilního množství;
 - ii) na příjmy se vztahuje regulace míry návratnosti;
 - iii) na příjmy se vztahuje smluvní ujednání o povinnosti úhrady bez ohledu na realizaci odběru;

e) pro účely písmene c) se provozní fází rozumí fáze, ve které subjekt, který byl speciálně vytvořen za účelem financování projektu nebo je ekonomicky srovnatelný, splňuje obě tyto podmínky:

i) subjekt má kladný čistý peněžní tok, který postačuje ke krytí jakéhokoli zbývajících smluvního závazku;

ii) subjekt má klesající dlouhodobý dluh.

4. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které podrobněji upraví podmínky, za nichž jsou splněna kritéria stanovená v odst. 3 písm. a) bodě i) a písm. c) bodě ii).

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po datu vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

5. Do 31. prosince 2026 podá EBA Komisi zprávu o:

- a) analýze vývoje trendů a podmínek na trzích s financováním objektů a dopadu nového rámce z hlediska zvýšených kapitálových požadavků na odpovídající projekty;
- b) analýze skutečné rizikovosti expozic objektového financování během celého hospodářského cyklu;
- c) analýze toho, zda je vhodné definovat podskupinu „vysoce kvalitní objektové financování“ a přidělit této podskupině expozic zvláštní obezřetnostní zacházení za určitých podmínek, které by lépe odráželo jejich nižší míru rizika, jak je tomu v případě vysoce kvalitního projektového financování podle odst. 3 písm. c) bodu ii);

Komise na základě uvedené zprávy do 31. prosince 2028 případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.“;

42) článek 123 se nahrazuje tímto:

„Článek 123

Retailové expozice

1. Za retailové expozice se považují expozice, které splňují všechna tato kritéria:

- a) expozice je expozicí vůči jedné nebo více fyzickým osobám nebo expozicí vůči malému nebo střednímu podniku ve smyslu čl. 5 bodu 8; ;

b) celková částka, kterou dlužník nebo ekonomicky spjatá skupina klientů dluží instituci, jejím mateřským podnikům a jejím dceřiným podnikům, včetně jakékoli expozice v selhání, ale s výjimkou expozic zajištěných obytnou nemovitostí uvedených v čl. 4 odst. 1 bodě 75d až do výše hodnoty nemovitosti, nepřevyšší podle vědomí instituce, která musí učinit přiměřené kroky s cílem potvrdit situaci, částku 1 milion EUR;

c) expozice představuje jednu z velkého počtu expozic s takovými podobnými vlastnostmi, že se podstatně sníží rizika spojená s takovou expozicí;

d) dotčená instituce zachází s expozicí ve svém rámci řízení rizik a expozici interně řídí jako retailovou expozicí konzistentně v průběhu času a způsobem, který je podobný tomu, jak instituce zachází s jinými retailovými expozicemi.

K zařazení do kategorie retailových expozic je způsobilá současná hodnota retailové minimální platby pronájmu.

2. Za retailové expozice se nepovažují tyto expozice:

a) expozice, které nemají povahu dluhu a které vyjadřují podřízený podíl na zbývajících aktivech nebo na příjmech emitenta;

b) dluhové expozice a jiné cenné papíry, podíly společníků, deriváty nebo jiné nástroje, jejichž ekonomická podstata je podobná jako u expozic uvedených v písmenu a);

c) všechny ostatní expozice ve formě cenných papírů.

3. Retailovým expozicím uvedeným v odstavci 1 se přidělí riziková váha 75 %, s výjimkou transaktorových expozic, kterým se přidělí riziková váha 45 %.
4. Expozici vůči jedné nebo více fyzickým osobám, která není retailovou expozicí podle odstavce 1, se přidělí riziková váha 100 %.
5. Odchylně od odstavce 3 se expozicím plynoucím z úvěrů poskytnutých institucí důchodcům nebo zaměstnancům se smlouvou na dobu neurčitou proti bezpodmínečnému převodu části důchodu nebo platu dlužníka přidělí riziková váha 35 %, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:
- a) na splacení úvěru udělí dlužník penzijnímu fondu nebo zaměstnavateli bezpodmínečný souhlas s tím, aby prováděl přímé platby dané instituci a tyto měsíční platby týkající se úvěru odečítal od dlužníkovy měsíčního důchodu nebo platu;
 - b) rizika úmrtí, pracovní neschopnosti, ztráty zaměstnání nebo snížení čistého měsíčního důchodu nebo platu dlužníka jsou řádně kryta pojištěním ve prospěch instituce;

c) měsíční platby, které má dlužník provádět v souvislosti se všemi úvěry splňujícími podmínky stanovené v písmenech a) a b), nepřekračují ve svém úhrnu 20 % jeho čistého měsíčního důchodu nebo platu;

d) maximální původní doba splatnosti úvěru nepřesahuje deset let.“;

43) vkládá se nový článek 123a, který zní:

„Článek 123a

Expozice s nesouladem měn

1. U expozic vůči fyzickým osobám zařazených do kategorie retailových expozic nebo expozic vůči fyzickým osobám, které jsou expozicemi zajištěnými obytnými nemovitostmi, se riziková váha přidělená v souladu s kapitolou 2 vynásobí koeficientem 1,5, přičemž výsledná riziková váha nepřesáhne 150 %, jsou-li splněny tyto podmínky:

a) expozice je denominovaná v jiné měně, než je měna zdroje příjmu dlužníka;

b) dlužník nedisponuje u svého platebního rizika v důsledku nesouladu měn zajištěním buď finančním nástrojem, nebo příjmem v cizí měně, který odpovídá měně expozice, nebo součet takových zajištění, která má dlužník k dispozici, kryje méně než 90 % veškerých splátek u této expozice.

Pokud instituce není schopna tyto expozice s nesouladem měn oddělit, použije se multiplikátor rizikové váhy v hodnotě 1,5 na všechny nezajištěné expozice, u nichž se měna expozic liší od národní měny země bydliště dlužníka.

2. Pro účely tohoto článku se zdrojem příjmů rozumí jakýkoli zdroj, který dlužníkovi generuje peněžní toky, včetně peněžních toků z poukázaných peněžních prostředků, příjmů z pronájmu nebo platů, s výjimkou výnosů z prodeje aktiv nebo podobných právních kroků ze strany instituce.

3. Odchylně od prvního pododstavce, pokud dvojice měn uvedená v prvním pododstavci písm. a) sestává z eura a měny členského státu účastnícího se druhé etapy hospodářské a měnové unie (ERM II), násobící koeficient 1,5 se nepoužije.“;

44) článek 124 se nahrazuje tímto:

„Článek 124

Expozice zajištěné nemovitostmi

1. S expozicí jinou než ADC, která nesplňuje všechny podmínky stanovené v odstavci 3, se zachází takto:

a) expozici jiné než IPRE se přidělí riziková váha jako expozici, která není zajištěna dotčenou nemovitostí;

b) expozici IPRE se přidělí riziková váha 150 %.

1a. S jakoukoli částí expozice jiné než ADC, která překračuje nominální hodnotu zástavního práva zajišťujícího expozici, se zachází podle odstavce 1, jsou-li však pro tuto část expozice do výše nominální hodnoty zástavního práva splněny podmínky podle odstavce 3.

2. S expozicí jinou než ADC zajištěnou nemovitostí, jsou-li splněny všechny podmínky stanovené v odstavci 3, se zachází takto:

a) je-li expozice zajištěna obytnou nemovitostí, zachází se s ní v souladu s čl. 125 odst. 1, pokud splňuje některou z těchto podmínek:

i) nemovitost vytvářející příjem a zajišťující expozici je hlavním bydlištěm dlužníka, a to buď v případě, že nemovitost jako celek tvoří jedinou bytovou jednotku, nebo v případě, že bytová jednotka je oddělenou částí v rámci nemovitosti;

ii) expozice je expozicí vůči fyzické osobě a je zajištěna obytnou bytovou jednotkou vytvářející příjem, a to buď v případě, že nemovitost jako celek tvoří jedinou bytovou jednotku, nebo v případě, že daná bytová jednotka je oddělenou částí v rámci nemovitosti, a celkové expozice dané instituce vůči uvedené fyzické osobě nejsou zajištěny více než čtyřmi nemovitostmi, včetně nemovitostí, které nejsou obytnými nemovitostmi nebo které nesplňují žádné z kritérií uvedených v tomto bodě, nebo samostatnými bytovými jednotkami v rámci nemovitostí;

- iii) expozice zajištěná obytnou nemovitostí je expozicí vůči sdružením nebo družstvům fyzických osob, která jsou upravena zákonem a existují pouze proto, aby svým členům umožňovala užívání hlavního bydliště v nemovitosti, která představuje zajištění úvěrů;
- iv) expozice zajištěná obytnou nemovitostí je expozicí vůči společnostem veřejného bydlení nebo neziskovým sdružením, které jsou upraveny zákonem a existují proto, aby sloužily sociálním účelům a nabízely nájemníkům dlouhodobé bydlení;
- v) expozice je expozicí jinou než IPRE;
- b) je-li expozice zajištěná obytnou nemovitostí a nesplňuje žádnou z podmínek stanovených v písm. a) bodech i) až v), zachází se s ní v souladu s čl. 125 odst. 2;
- c) je-li expozice zajištěná obchodní nemovitostí, zachází se s ní takto:
 - i) s expozicí jinou než IPRE se zachází v souladu s čl. 126 odst. 1;
 - ii) s expozicí IPRE se zachází v souladu s čl. 126 odst. 2.

3. Aby expozice zajištěná nemovitostí byla způsobilá pro zacházení podle článků 125 nebo 126, musí splňovat všechny tyto podmínky:

a) nemovitost zajišťující expozici splňuje některou z těchto podmínek:

i) nemovitost byla zcela dokončena;

ii) nemovitost je lesem nebo zemědělskou půdou;

iii) úvěr je pro fyzickou osobu a nemovitost je buď obytnou nemovitostí ve výstavbě, nebo se jedná o pozemek, na němž má být postavena obytná nemovitost, pokud byl tento plán případně zákonně schválen všemi příslušnými orgány a pokud je splněna některá z těchto podmínek:

– nemovitost zajišťující expozici nemá více než čtyři obytné bytové jednotky a bude hlavním bydlištěm dlužníka, a to buď v případě, že tato nemovitost jako celek tvoří jedinou bytovou jednotku, nebo pokud je bytová jednotka oddělenou částí této nemovitosti a úvěr fyzické osobě nepřímo nefinancuje expozice ADC;

– ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán nebo subjekt veřejného sektoru v případech, že se s expozicemi vůči nim zachází v souladu s čl. 115 odst. 2 a čl. 116 odst. 4, mají zákonné pravomoci a schopnost zajistit, aby byly nemovitosti ve výstavbě dokončeny v přiměřené lhůtě, a mají takovou povinnost nebo se právně závazným způsobem zavázaly tak učinit, pokud by výstavba jinak nebyla dokončena v přiměřené lhůtě. Nebo případně existuje rovnocenný právní mechanismus zajišťující, že nemovitost ve výstavbě bude dokončena v přiměřené lhůtě;

- b) expozice je zajištěna prvním zástavním právem k nemovitosti, které drží instituce, nebo instituce drží první zástavní právo a každé další zástavní právo nižší úrovně k této nemovitosti;
- c) hodnota nemovitosti nezávisí významně na úvěrové kvalitě dlužníka;
- d) jsou řádně zdokumentovány veškeré informace požadované při vzniku expozice a pro účely sledování, včetně informací o schopnosti dlužníka splácet a o ocenění nemovitosti. Aby bylo možné posoudit schopnost dlužníka splácet, zavedou instituce politiky upisování, které obsahují příslušné ukazatele pro toto posouzení a jejich příslušné maximální úrovně, a při poskytování úvěru získají vhodné důkazy o příslušných příjmech dlužníka;
- e) jsou splněny požadavky stanovené v článku 208 a pravidla oceňování stanovená v čl. 229 odst. 1.

Pro účely písmene c) mohou instituce vyloučit situace, kdy hodnotu nemovitostí i plnění ze strany dlužníka ovlivňují čistě makroekonomické faktory.

4. Odchylně od odst. 3 písm. b) v jurisdikcích, v nichž podřízená zástavní práva zakládají pohledávku držitele týkající se daného kolaterálu, která je právně vymahatelná a představuje účinné snížení úvěrového rizika, mohou být uznána rovněž podřízená zástavní práva držená jinou institucí, než je ta, která drží přednostní zástavní právo, včetně případů, kdy instituce nedrží přednostní zástavní právo nebo nedrží zástavní právo, jehož pořadí je mezi přednostním zástavním právem a podřízenějším zástavním právem, která instituce drží.

Zástavní práva, která splňují všechny požadavky ohledně způsobilosti stanovené v tomto odstavci nebo odstavci 3, mohou být jako taková uznána i u expozic spojených s nevyčerpanými facilitami. Je-li čerpání v rámci facility podmíněno předchozím nebo souběžným plněním zástavního práva v rozsahu, v jakém má instituce na toto zástavní právo po vyčerpání facility nárok s tím, že na něj nemá žádný nárok, pokud není facilita čerpána, může být toto zástavní právo uznáno pro expozici vyplývající z nevyčerpané facility.“;

Pro účely prvního pododstavce musí pravidla upravující zástavní práva zajistit všechny tyto prvky:

- a) každá instituce, která drží zástavní právo k nemovitosti, může zahájit prodej nemovitosti nezávisle na jiných subjektech, které drží zástavní právo k dané nemovitosti;
- b) pokud není nemovitost prodána ve veřejné dražbě, podniknou subjekty držící přednostní zástavní právo přiměřené kroky k získání reálné tržní hodnoty nebo nejlepší ceny, kterou mohou za daných okolností samy dosáhnout při výkonu oprávnění k prodeji.

5. Pro účely čl. 125 odst. 2 a čl. 126 odst. 2 se poměr expozice vůči hodnotě („ETV“) vypočítá tak, že se objem expozice vydělí hodnotou nemovitosti za těchto podmínek:

- a) objem expozice se vypočítá jako nesplacená částka úvěrového závazku souvisejícího s expozicí zajištěnou nemovitostí a jakákoli nevyčerpaná, ale přislíbená částka, která by po čerpání zvýšila hodnotu expozice zajištěné nemovitostí;
- b) objem expozice se vypočítá bez zohlednění specifických úprav o úvěrové riziko v souladu s článkem 110, dodatečných úprav ocenění v souladu s článkem 34 týkajících se transakcí zahrnutých do investičního portfolia instituce, částky odečtené v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m) a jiných snížení kapitálu souvisejících s expozicí nebo jakékoli formy majetkového či osobního zajištění úvěrového rizika, s výjimkou účtů zastavených vkladů u úvěrové instituce, které splňují všechny požadavky na rozvahové započtení buď podle rámcových dohod o započtení v souladu s články 196 a 206, nebo podle jiných dohod o rozvahovém započtení v souladu s články 195 a 205 a byly bezpodmínečně a neodvolatelně zastaveny pouze pro účely splnění úvěrového závazku souvisejícího s expozicí zajištěnou nemovitostmi;

c) expozice, s nimiž je třeba zacházet v souladu s čl. 125 odst. 2 nebo čl. 126 odst. 2, pokud zástavní právo drží jiná strana než daná instituce a podřízené zástavní právo držené touto institucí je uznáno podle odstavce 4, vypočítá se hrubý objem expozice jako součet hrubého objemu expozice pro zástavní právo instituce a hrubých objemů expozic pro všechna ostatní zástavní práva stejné nebo vyšší úrovně, než je pořadí zástavního práva této instituce. Není-li k dispozici dostatek informací pro určení pořadí ostatních zástavních práv, měla by instituce s těmito zástavními právy zacházet tak, jako kdyby byla na stejné úrovni jako podřízené zástavní právo držené institucí. Instituce nejprve určí rizikovou váhu v souladu s čl. 125 odst. 2 nebo případně čl. 126 odst. 2 („základní riziková váha“). Poté pro účely výpočtu rizikově vážených objemů podřízených zástavních práv upraví tuto rizikovou váhu za použití multiplikátoru 1,25. Pokud základní riziková váha odpovídá nejnižšímu koši ETV, multiplikátor se nepoužije. Riziková váha vyplývající z vynásobení základní rizikové váhy multiplikátorem 1,25 je omezena na rizikovou váhu, která by se na expozici použila, pokud by nebyly splněny požadavky uvedené v odstavci 3.

Pro účely písmene a) platí, že pokud má instituce více než jednu expozici zajištěnou toutéž nemovitostí a tyto expozice jsou zajištěny zástavními právy k této nemovitosti, jejichž pořadí následuje po sobě tak, že mezi nimi není žádné zástavní právo držené třetí stranou, zachází se s těmito expozicemi jako s jedinou kombinovanou expozicí a za účelem výpočtu hrubého objemu expozice pro jedinou kombinovanou expozici se sečtou hrubé objemy expozic pro jednotlivé expozice.

6. Členské státy určí orgán odpovědný za uplatňování odstavce 7. Tímto orgánem je příslušný orgán nebo pověřený orgán.

Je-li orgánem určeným členským státem pro uplatňování tohoto článku příslušný orgán, měl by zajistit, aby byly relevantní vnitrostátní subjekty a orgány s makroobezřetnostním mandátem řádně informovány o jeho záměru uplatnit tento článek a byly náležitě zapojeny do posuzování souvisejícího s obavami ohledně finanční stability v jeho členském státě v souladu s odstavcem 7.

Není-li orgán určený členským státem pro uplatňování tohoto článku totožný s příslušným orgánem, přijme členský stát nezbytné právní předpisy k zajištění náležité koordinace a výměny informací mezi příslušným orgánem a pověřeným orgánem pro účely řádného uplatňování tohoto článku.

Od orgánů se zejména vyžaduje úzká spolupráce a sdílení veškerých informací, které mohou být nezbytné pro náležité plnění úkolů, jež určenému orgánu ukládá tento článek. Uvedená spolupráce usiluje o zajištění toho, aby mezi příslušným orgánem a pověřeným orgánem nedocházelo k žádné formě duplicitních nebo nekonzistentních opatření a aby bylo patřičně zohledněno vzájemné působení s dalšími opatřeními, zejména opatřeními přijatými podle článku 458 tohoto nařízení a článku 133 směrnice 2013/36/EU.

7. Na základě údajů shromážděných podle článku 430a a jakýchkoli jiných relevantních ukazatelů orgán určený v souladu s odstavcem 6 tohoto článku pravidelně a nejméně jednou ročně posuzuje, zda jsou rizikové váhy stanovené v člancích 125 a 126 pro expozice zajištěné nemovitostí nacházející se na jejich území náležitě založeny na:

- a) realizovaných ztrátách z expozic zajištěných nemovitostí;
- b) budoucím vývoji trhů s nemovitostmi.

Pokud orgán určený v souladu s odstavcem 6 tohoto článku dojde na základě posouzení podle prvního pododstavce k závěru, že rizikové váhy stanovené v článku 125 nebo 126 neodrážejí přiměřeně skutečná rizika spojená s jedním nebo více segmenty nemovitostí tvořícími součást těchto expozic zajištěných obytnými nemovitostmi nebo obchodními nemovitostmi, které se nacházejí v jedné nebo více částech území členského státu příslušného orgánu, a má-li za to, že by tato nepřiměřenost rizikových vah mohla nepříznivě ovlivnit současnou nebo budoucí finanční stabilitu v jeho členském státě, může zvýšit rizikové váhy použitelné na dané expozice v rozpětích stanovených ve čtvrtém pododstavci tohoto odstavce nebo stanovit přísnější kritéria než ta, jež jsou stanovena v odstavci 3 tohoto článku.

Orgán určený v souladu s odstavcem 6 tohoto článku vyrozumí EBA a ESRB o veškerých úpravách rizikových vah a uplatňovaných kritérií provedených podle tohoto odstavce. Do jednoho měsíce od obdržení tohoto vyrozumění poskytnou EBA a ESRB dotyčnému členskému státu své stanovisko. EBA a ESRB zveřejní rizikové váhy a kritéria pro expozice uvedené v člancích 125 a 126 a v čl. 199 odst. 1 písm. a), jak byly zavedeny relevantním orgánem.

Pro účely druhého pododstavce tohoto odstavce může orgán určený v souladu s odstavcem 6 zvýšit rizikové váhy stanovené v čl. 125 odst. 1 písm. a), čl. 125 odst. 2 prvním pododstavci, čl. 126 odst. 1 písm. a) nebo čl. 126 odst. 2 prvním pododstavci nebo stanovit přísnější kritéria, než jsou kritéria stanovená v odstavci 3 tohoto článku, pro expozice vůči jednomu nebo více segmentům nemovitostí zajištěné nemovitostmi, které se nacházejí v jedné nebo více částech území členského státu příslušného orgánu. Tento orgán nezvýší rizikové váhy na více než 150 %.

Pro účely druhého pododstavce tohoto odstavce může orgán určený v souladu s odstavcem 6 rovněž snížit procentní podíly hodnoty nemovitosti uvedené v čl. 125 odst. 1 nebo v čl. 126 odst. 1 nebo procentní podíly ETV, které definují koš rizikové váhy ETV stanovený v čl. 125 odst. 2 tabulce č. 6aaa nebo v čl. 126 odst. 2 tabulce č. 6c. Určený orgán zajistí soulad všech košů rizikové váhy ETV tak, aby riziková váha nižšího koše rizikové váhy ETV byla vždy nižší nebo rovna rizikové váze horního koše rizikové váhy ETV.

8. Pokud orgán určený v souladu s odstavcem 6 stanoví vyšší rizikové váhy nebo přísnější kritéria podle odstavce 7, mají instituce pro jejich uplatnění k dispozici šestiměsíční přechodné období.

9. EBA vypracuje v úzké spolupráci s ESRB návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní druhy faktorů, které je třeba zohlednit při posuzování vhodnosti rizikových vah uvedeném v odstavci 7.

EBA předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do 31. prosince 2024.

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

10. ESRB může prostřednictvím doporučení v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1092/2010 a v úzké spolupráci s EBA poskytnout orgánům určeným v souladu s odstavcem 6 tohoto článku pokyny, pokud jde o oba tyto prvky:

- a) faktory, které by mohly „nepříznivě ovlivnit současnou nebo budoucí finanční stabilitu“, jak je uvedeno v odst. 7 druhém pododstavci,
- b) orientační hodnoty, k nimž má orgán určený v souladu s odstavcem 6 při stanovování vyšších rizikových vah přihlídnout.

11. Instituce usazené v jednom členském státě použijí rizikové váhy a kritéria, které byly určeny orgány jiného členského státu v souladu s odstavcem 7, na veškeré své odpovídající expozice zajištěné obytnými nebo obchodními nemovitostmi, které se nacházejí v jedné nebo více částech daného jiného členského státu.

12. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění pojmu „rovnocenný právní mechanismus“ zavedeného k zajištění toho, že nemovitost ve výstavbě bude dokončena v přiměřené lhůtě v souladu s čl. 124 odst. 3 písm. a) bodem iii).

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených ve třetím pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

45) článek 125 se nahrazuje tímto:

„Článek 125

Expozice zajištěné obytnými nemovitostmi

1. S expozicí zajištěnou obytnou nemovitostí, která splňuje některou z podmínek stanovených v čl. 124 odst. 2 písm. a) bodech i) až v), se zachází takto:

a) části expozice až do výše 55 % hodnoty nemovitosti se přidělí riziková váha 20 %.

Pokud instituce drží podřízené zástavní právo a existuje více přednostních zástavních práv, která tato instituce nedrží, pro účely určení části expozice instituce, která je způsobilá pro přidělení rizikové váhy 20 %, se částka 55 % hodnoty nemovitosti sníží o hodnotu přednostních zástavních práv, které instituce nedrží.

Pokud jsou zástavní práva, která instituce nadržuje, při určování části expozice instituce, která je způsobilá pro přidělení rizikové váhy 20 %, na stejné úrovni jako zástavní právo instituce, sníží se částka 55 % hodnoty nemovitosti snížená o částku jakýchkoli dalších případných přednostních zástavních práv, která instituce drží i která instituce nadržuje, o součin:

i) 55 % hodnoty nemovitosti snížené o částku případných přednostních zástavních práv (pokud existují, a to jak v držení instituce, tak v držení jiných institucí); a

ii) výše zástavních práv, která nejsou v držení instituce a která jsou na stejné úrovni jako zástavní právo instituce, vydělená součtem všech rovnocenných zástavních práv.

Pro účely tohoto písmene, pokud příslušný nebo pověřený orgán v souladu s čl. 124 odst. 7 stanovil vyšší rizikovou váhu nebo nižší procentní podíl hodnoty nemovitosti než ty, které jsou uvedeny v tomto bodě, použijí instituce rizikovou váhu a procentní podíl stanovené v souladu s čl. 124 odst. 7;

b) případné zbývající části expozice se přiřadí riziková váha jako expozici, která není zajištěna obytnou nemovitostí.

2. Expozici zajištěné obytnou nemovitostí, která nespĺňuje řádnou z podmínek stanovených v řl. 124 odst. 2 písm. a) bodech i) až v), se přidělí riziková váha stanovená v souladu s příslušným kořem rizikové váhy ETV uvedeným v následující tabulce ř. 6aaa.

Pro účely tohoto odstavce, pokud příslušný nebo pověřený orgán v souladu s řl. 124 odst. 7 stanovil vyšší rizikovou váhu nebo nižší procentní podíl ETV než ty, které jsou uvedeny v tomto odstavci, použijí instituce rizikovou váhu a procentní podíl stanovené v souladu s řl. 124 odst. 7.

Tabulka ř. 6aaa

ETV	$ETV \leq 50 \%$	$50 \% < ETV \leq 60 \%$	$60 \% < ETV \leq 80 \%$	$80 \% < ETV \leq 90 \%$	$90 \% < ETV \leq 100 \%$	$ETV > 100 \%$
-----	------------------	--------------------------	--------------------------	--------------------------	---------------------------	----------------

Riziková váha	30 %	35 %	45 %	60 %	75 %	105 %
---------------	------	------	------	------	------	-------

Odchylně od prvního pododstavce tohoto odstavce mohou instituce použít zacházení uvedené v odstavci 1 na expozice zajištěné obytnou nemovitostí, která se nachází na území členského státu, pokud příslušný orgán daného členského státu zveřejnil ztrátovost pro takové expozice, která na základě souhrnných údajů vykázaných všemi institucemi v daném členském státě podle řlánku 430a pro daný vnitrostátní trh s nemovitostmi nepřekračuje řádný z níže uvedených limitů pro souhrnné ztráty za všechny instituce s takovými expozicemi existujícími v předchozím roce:

a) souhrnná řástka vykázaná institucemi uvedenými v řl. 430a odst. 1 písm. a) vydělená souhrnnou řástkou vykázanou institucemi uvedenými v řl. 430a odst. 1 písm. c) nepřesahuje 0,3 %.

b) souhrnná částka vykázaná institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. b) vydělená souhrnnou částkou vykázanou institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. c) nepřesahuje 0,5 %.

3. Instituce mohou uplatnit odchylku uvedenou v odst. 2 třetím pododstavci rovněž v případech, kdy příslušné orgány třetí země, které uplatňují režimy dohledu a regulace přinejmenším rovnocenné režimům uplatňovaným v Unii, jak bylo rozhodnuto v souladu s čl. 107 odst. 4, zveřejňují odpovídající ztrátovost pro expozice zajištěné obytnou nemovitostí nacházející se na území jejich země.“;

46) článek 126 se nahrazuje tímto:

„Článek 126

Expozice zajištěné obchodními nemovitostmi

1. S expozicí zajištěnou obchodní nemovitostí podle čl. 124 odst. 2 písm. c) bodu i) se zachází takto:

a) části expozice až do výše 55 % hodnoty nemovitosti se přidělí riziková váha 60 %.

Pokud instituce drží podřízené zástavní právo a existuje více přednostních zástavních práv, která tato instituce nedrží, potom pro účely určení části expozice instituce, která je způsobilá pro přidělení rizikové váhy 60 %, se částka 55 % hodnoty nemovitosti sníží o hodnotu přednostních zástavních práv, které instituce nedrží.

Pokud jsou zástavní práva, která instituce nedrží, při určování části expozice instituce, která je způsobilá pro přidělení rizikové váhy 60 %, na stejné úrovni jako zástavní právo instituce, sníží se částka 55 % hodnoty nemovitosti snížená o částku jakýchkoli dalších přednostních zástavních práv, která instituce drží i která instituce nedrží, o součin:

i) 55 % hodnoty nemovitosti snížené o částku případných přednostních zástavních práv (pokud existují, a to jak v držení instituce, tak v držení jiných institucí); a

ii) výše zástavních práv, která nejsou v držení instituce a která jsou na stejné úrovni jako zástavní právo instituce, vydělená součtem všech rovnocenných zástavních práv.

Pro účely tohoto písmene, pokud příslušný nebo pověřený orgán v souladu s čl. 124 odst. 7 stanovil vyšší rizikové váhy nebo nižší procentní podíl hodnoty nemovitosti než ty, které jsou uvedeny v tomto bodě, použijí instituce rizikové váhy a procentní podíl stanovené v souladu s čl. 124 odst. 7.“;

b) případné zbývající části expozice se přiřadí riziková váha jako expozici, která není zajištěna touto nemovitostí.

2. Expozici podle čl. 124 odst. 2 písm. c) bodu ii) se přidělí riziková váha stanovená v souladu s příslušným košem rizikové váhy ETV v tabulce č. 6c.

Pro účely tohoto odstavce, pokud příslušný nebo pověřený orgán v souladu s čl. 124 odst. 7 stanovil vyšší rizikovou váhu nebo nižší procentní podíl ETV než ty, které jsou uvedeny v tomto odstavci, použijí instituce rizikovou váhu a procentní podíl stanovené v souladu s čl. 124 odst. 7.

Tabulka č. 6c:

ETV \leq 60 % 60 % < ETV \leq 80 % ETV > 80 %

Riziková váha 70 % 90 % 110 %

Odchylně od prvního pododstavce tohoto odstavce mohou instituce použít zacházení uvedené v odstavci 1 na expozici zajištěnou obchodní nemovitostí, která se nachází na území členského státu, pokud příslušný orgán daného členského státu zveřejnil ztrátovost pro takové expozice, která na základě souhrnných údajů vykázaných všemi institucemi v daném členském státě podle článku 430a pro daný vnitrostátní trh s nemovitostmi nepřekračuje žádný z níže uvedených limitů pro souhrnné ztráty za všechny takové expozice existující v předchozím roce:

a) souhrnná částka vykázaná institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. d) vydělená souhrnnou částkou vykázanou institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. f) nepřesahuje 0,3 %.

b) souhrnná částka vykázaná institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. e) vydělená souhrnnou částkou vykázanou institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. f) nepřesahuje 0,5 %.

3. Instituce mohou uplatnit odchylku uvedenou v odst. 2 třetím pododstavci rovněž v případech, kdy příslušné orgány třetí země, které uplatňují režimy dohledu a regulace přinejmenším rovnocenné režimům uplatňovaným v Unii, jak bylo rozhodnuto v souladu s čl. 107 odst. 4, zveřejňují odpovídající ztrátovost pro expozice zajištěné obchodní nemovitostí nacházející se na území jejich země.“;

47) vkládá se nový článek 126a, který zní:

„Článek 126a

Expozice z nabytí pozemku, přípravy a výstavby

1. Expozici ADC se přidělí riziková váha 150 %.

2. Expozicím ADC souvisejícím s obytnými nemovitostmi však může být přidělena riziková váha 100 % za předpokladu, že instituce uplatňuje řádné standardy pro vznik a sledování, které splňují požadavky článků 74 a 79 směrnice 2013/36/EU, a pokud je splněna alespoň jedna z těchto podmínek:

a) právně závazné smlouvy o smlouvě budoucí kupní nebo nájemní, u nichž kupující nebo nájemce složil podstatnou zálohu v hotovosti, která v případě ukončení smlouvy propadá, nebo u nichž je financování zajištěno rovnocenným způsobem, představují významnou část celkového počtu smluv;

b) podstatná část vlastního kapitálu dlužníka je vystavena riziku, což je představováno odpovídající výší vlastního kapitálu poskytnutého dlužníkem k odhadní hodnotě obytné nemovitosti po dokončení;

c) právně závazné kupní smlouvy, včetně případů, kdy se platba provádí ve splátkách v průběhu stavebních prací, představují významnou část celkového počtu smluv.

3. EBA vydá do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu v platnost] pokyny upřesňující pojmy „podstatná záloha v hotovosti“, „financování zajištěné rovnocenným způsobem“, „odpovídající výše vlastního kapitálu poskytnutého dlužníkem“, „významná část celkového počtu smluv“ a „podstatná část vlastního kapitálu vystavená riziku“.

Tyto pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.

48) článek 127 se mění takto:

a) v odstavci 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Pro účely výpočtu specifických úprav o úvěrové riziko uvedených v tomto odstavci v případě expozice, která je v okamžiku koupě již v selhání, instituce do výpočtu zahrnou jakýkoli kladný rozdíl mezi částkou, kterou dlužník dluží z titulu expozice, a součtem:

i) dalšího snížení kapitálu, pokud by byla daná expozice v plném rozsahu odepsána, a

ii) jakýchkoli již existujících snížení kapitálu souvisejících s danou expozicí.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Pro účely definování zajištěné části expozice, u níž došlo k selhání, jsou kolaterál a záruky způsobilé pro účely snižování úvěrového rizika v souladu s kapitolou 4.“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. U expozic jiných než IPRE zajištěných obytnou nebo obchodní nemovitostí v souladu s článkem 125 a 126 se hodnotě expozice zbývající po specifické úpravě o úvěrové riziko přidělí riziková váha 100 % nebo riziková váha stanovená podle čl. 124 odst. 7, podle toho, které je vyšší, pokud došlo k selhání podle článku 178.“;

d) odstavec 4 se zrušuje;

49) článek 128 se nahrazuje tímto:

„Článek 128

Podřízené dluhové expozice

1. S následujícími expozicemi se zachází jako s podřízenými dluhovými expozicemi:

a) dluhovými expozicemi, které jsou podřízeny pohledávkám jiných běžně nezajištěných věřitelů;

b) kapitálovými nástroji, pokud se tyto nástroje nepovažují za akciové expozice v souladu s čl. 133 odst. 1, a

c) expozicemi vyplývajícími z držení nástrojů způsobilých závazků instituce, které splňují podmínky stanovené v článku 72b.

2. Podřízeným dluhovým expozicím se přidělí riziková váha 150 %, pokud se tyto podřízené dluhové expozice neodečítají od kapitálu nebo nepodléhají zacházení podle čl. 72e odst. 5 prvního pododstavce.’

50) článek 129 se mění takto:

a) v odstavci 3 se vkládá nový pododstavec, který zní:

„Příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 směrnice (EU) 2019/2162 mohou pro účely oceňování nemovitostí povolit, aby byla nemovitost oceněna tržní nebo nižší hodnotou, nebo v těch členských státech, jejichž právní předpisy stanoví přísná kritéria pro určení zástavní hodnoty nemovitosti, zástavní hodnotou této nemovitosti bez uplatnění omezení stanovených v čl. 229 odst. 1 písm. d).“;

b) v odstavci 4 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„4. Krytým dluhopisům, pro které je k dispozici přímo použitelné úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha podle tabulky č. 6a, která odpovídá úvěrovému hodnocení externí ratingové agentury v souladu s článkem 136.“;

c) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Krytým dluhopisům, pro které není k dispozici přímo použitelné úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha na základě rizikové váhy přidělené přednostním nezajištěným expozicím vůči instituci, která je vydává. Pro rizikové váhy se použijí tyto vztahy:

a) pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 20 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 10 %;

aa) pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 30 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 15 %;

ab) pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 40 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 20 %;

b) pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 50 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 25 %;

ba) pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 75 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 35 %;

c) pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 100 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 50 %;

d) pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 150 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 100 %.“;

51) v čl. 132c odst. 2 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„Instituce vypočítají hodnotu expozice příslibu minimální hodnoty, který splňuje podmínky podle odstavce 3 tohoto článku, jako diskontovanou současnou hodnotu zaručené částky za použití bezrizikového diskontního faktoru, který je odvozen od bezrizikové míry podle čl. 325l odst. 2 nebo případně 3. Hodnotu expozice příslibu minimální hodnoty mohou snížit o jakékoli ztráty uznané ve vztahu k tomuto příslibu podle příslušného mezinárodního účetního standardu.“;

52) článek 133 se nahrazuje tímto:

„Článek 133
Akciové expozice

1. Za akciové expozice se považují všechny tyto expozice:

- a) veškeré expozice splňující všechny tyto podmínky:
 - i) expozice je neumořitelná v tom smyslu, že návratnosti investovaných prostředků lze dosáhnout pouze prodejem investice nebo prodejem práv k investici nebo likvidací emitenta;
 - ii) expozice nepředstavuje závazek emitenta a
 - iii) expozice vyjadřuje podíl na zbývajících aktivech nebo na příjmech emitenta;
- b) nástroje, které by se považovaly za položky kapitálu tier 1, pokud by byly vydány institucí;

- c) nástroje, které představují závazek emitenta a splňují kteroukoli z těchto podmínek:
- i) emitent může vypořádání závazku neomezeně odkládat;
 - ii) závazek vyžaduje nebo podle uvážení emitenta umožňuje vypořádání prostřednictvím emise pevně stanoveného počtu akcií emitenta;
 - iii) závazek vyžaduje nebo podle uvážení emitenta umožňuje vypořádání prostřednictvím emise proměnlivého počtu akcií emitenta a za jinak stejných podmínek je jakákoli změna hodnoty závazku důsledkem změny hodnoty pevně stanoveného počtu akcií emitenta, je s takovou změnou srovnatelná a má stejný směr;
 - iv) držitel nástroje má možnost požadovat vypořádání závazku ve formě akcií, pokud není splněna jedna z těchto podmínek:
 - v případě obchodovaného nástroje je instituce schopna příslušnému orgánu na jeho žádost prokázat, že nástroj je obchodován na trhu spíše jako dluh emitenta než jako jeho akcie,

– v případě neobchodovaných nástrojů je instituce schopna příslušnému orgánu na jeho žádost prokázat, že s nástrojem by mělo být zacházeno jako s dluhovou pozicí.

Pro účely písm. c) bodu iii) jsou zahrnuty závazky, které vyžadují nebo umožňují vypořádání prostřednictvím emise proměnlivého počtu akcií emitenta, u nichž se změna peněžní hodnoty závazku rovná změně reálné hodnoty pevně stanoveného počtu akcií vynásobené určitým faktorem, přičemž tento faktor i uvedený počet akcií jsou pevně stanoveny.

Pro účely bodu iv) může instituce, je-li splněna jedna z podmínek stanovených v uvedeném bodě, s předchozím svolením příslušného orgánu rozložit rizika pro regulační účely;

d) dluhové závazky a jiné cenné papíry, podíly společníků, deriváty nebo jiné nástroje strukturované tak, že jejich ekonomická podstata je podobná jako u expozic uvedených v písmenech a), b) a c), včetně závazků, jejichž výnos je spojen s výnosy akcií;

e) akciové expozice, které se vykazují jako úvěr, ale vyplývají z kapitalizace pohledávky provedené v rámci řádné realizace nebo restrukturalizace dluhu.

2. S kapitálovými investicemi se nezachází jako s akciovými expozicemi v žádném z těchto případů:

- a) kapitálové investice jsou strukturovány tak, že jejich ekonomická podstata je podobná ekonomické podstatě držených dluhových nástrojů, které nesplňují kritéria uvedená v žádném z bodů odstavce 1;
- b) kapitálové investice představují sekuritizované expozice.

3. Jiným akciovým expozicím, než které jsou uvedeny v odstavcích 4 až 7, se přidělí riziková váha 250 %, pokud se nevyžaduje, aby tyto expozice byly odečteny nebo rizikově váženy v souladu s částí druhou.

4. Následujícím akciovým expozicím vůči nekótovaným společnostem se přidělí riziková váha 400 %, pokud se nevyžaduje, aby tyto expozice byly odečteny nebo rizikově váženy v souladu s částí druhou:

- a) investicím pro účely krátkodobého opětovného prodeje;
- b) investicím do podniků rizikového kapitálu nebo podobným investicím, které se nabývají s očekáváním významných krátkodobých kapitálových zisků.

Odchylně od prvního pododstavce se dlouhodobým kapitálovým investicím, včetně investic do akcií podnikových klientů, s nimiž instituce má nebo hodlá navázat dlouhodobý obchodní vztah, a kapitalizace dluhu pro účely restrukturalizace společnosti přidělí riziková váha v souladu s odstavcem 3 nebo případně 5. Pro účely tohoto článku se dlouhodobou kapitálovou investicí rozumí kapitálová investice, která je držena po dobu tří let nebo déle nebo je učiněna s úmyslem držet ji tři roky nebo déle, jak bylo schváleno vrcholným vedením instituce.

5. Instituce, které získaly předchozí svolení příslušných orgánů, mohou přidělit rizikovou váhu 100 % akciovým expozicím vzniklým v rámci legislativních programů na podporu určitých hospodářských odvětví, a to až do výše části těchto akciových expozic, která v souhrnu nepřesahuje 10 % kapitálu instituce, které splňují všechny tyto podmínky:

a) legislativní programy poskytují instituci na tuto investici významné dotace nebo záruky, včetně záruk poskytovaných mezinárodními rozvojovými bankami, veřejnými rozvojovými úvěrovými institucemi ve smyslu čl. 429a odst. 2 nebo mezinárodními organizacemi;

b) legislativní programy zahrnují určitou formu státního dohledu;

c) legislativní programy zahrnují omezení kapitálových investic, jako jsou omezení velikosti a typů podniků, do nichž instituce investuje, přípustné výše vlastnických podílů, zeměpisné umístění a další relevantní faktory, které omezují potenciální riziko investice pro instituci.

6. Akciovým expozicím vůči centrálním bankám se přidělí riziková váha 0 %.

7. Kapitálová účast, která je vedena jako úvěr, ale vyplynula z kapitalizace dluhu provedené v rámci řádné realizace nebo restrukturalizace dluhu, nesmí být přidělena nižší riziková váha než ta, která by se použila, kdyby se s akciovou expozicí zacházelo jako s nekapitálovou expozicí.“;

53) článek 134 se mění takto:

a) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Hotovostním položkám v procesu inkasa se přidělí riziková váha 20 %. Hotovosti ve vlastnictví a držení instituce nebo v přepravě a obdobným hotovostním položkám se přidělí riziková váha 0 %.“;

b) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Objemy rizikově vážených expozic se vypočítají pro úvěrové deriváty prvního selhání. Za tímto účelem se rizikové váhy podkladových aktiv v daném koši sečtou do maximální výše 1 250 % a vynásobí se nominální hodnotou zajištění poskytnutého úvěrovým derivátem, čímž se získá objem rizikově vážené expozice pro expozici související s tímto derivátem.

U úvěrových derivátů druhého selhání je postup totožný, s výjimkou toho, že při součtu rizikových vah se z výpočtu vyloučí podkladové aktivum s nejnižším objemem rizikově vážené expozice.

Tento postup se použije rovněž na úvěrové deriváty n-tého selhání, u nichž se z výpočtu vyloučí aktiva n-1 s nejnižšími objemy rizikově vážených expozic.“;

54) v článku 135 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„3. EBA, EIOPA a ESMA do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu v platnost] vypracují zprávu o překážkách bránících dostupnosti úvěrových hodnocení vypracovaných externími ratingovými agenturami, zejména pro podniky, a o možných opatřeních k jejich řešení s přihlédnutím k rozdílům mezi jednotlivými hospodářskými odvětvími a zeměpisnými oblastmi.“

55) článek 138 se mění takto:

a) doplňuje se nové písmeno g), které zní:

„g) v případě expozic vůči institucím instituce nepoužije úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou, které zahrnuje předpoklady o implicitní státní podpoře, pokud se příslušné úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou netýká instituce, kterou vlastní nebo zřizuje a financuje ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán.“;

b) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene g) se v případě jiných institucí než institucí, které vlastní nebo zřizuje a financuje ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán, pro něž existují pouze úvěrová hodnocení externí ratingové agentury, která zahrnují předpoklady o implicitní státní podpoře, zachází s expozicemi vůči těmto institucím jako s expozicemi vůči institucím bez úvěrového hodnocení v souladu s článkem 121.“

Implicitní státní podporou se rozumí, že ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán smí jednat tak, aby věřitelům instituce v případě selhání nebo potíží instituce nevznikly ztráty.“;

56) v čl. 139 odst. 2 se písmena a) a b) nahrazují tímto:

„a) úvěrové hodnocení znamená vyšší rizikovou váhu, než kdyby se s expozicí zacházelo jako s expozicí bez ratingu, a dotčená expozice:

- i) není specializovanou úvěrovou expozicí ani expozicí ve formě krytého dluhopisu;
- ii) je ve všech ohledech rovnocenná nebo podřízená zvláštnímu emisnímu programu nebo facilitě nebo přednostním nezajištěným expozicím daného emitenta;

b) úvěrové hodnocení znamená nižší rizikovou váhu, než kdyby se s expozicí zacházelo jako s expozicí bez ratingu, a dotčená expozice:

- i) není specializovanou úvěrovou expozicí ani expozicí ve formě krytého dluhopisu;
- ii) je ve všech ohledech rovnocenná nebo nadřazená zvláštnímu emisnímu programu nebo facilitě nebo přednostním nezajištěným expozicím tohoto emitenta.“;

57) článek 141 se nahrazuje tímto:

„Článek 141

Položky v národní a zahraniční měně

1. Úvěrové hodnocení, které se týká položky v národní měně dlužníka, se nepoužije ke stanovení rizikové váhy expozice vůči stejnému dlužníkovi v zahraniční měně.

2. Odchylně od odstavce 1, pokud expozice vznikne prostřednictvím účasti instituce na úvěru, který byl poskytnut nebo byl zaručen proti riziku konverze a převodu mezinárodní rozvojovou bankou uvedenou v čl. 117 odst. 2, jejíž status preferovaného věřitele je na trhu uznávaný, úvěrové hodnocení položky dlužníka v národní měně lze použít ke stanovení rizikové váhy expozice vůči stejnému dlužníkovi v zahraniční měně.

Pro účely prvního pododstavce platí, že pokud je expozice v zahraniční měně zaručena proti riziku konverze a převodu, může být úvěrové hodnocení položky dlužníka v národní měně použito pouze pro účely vážení rizika zaručené části této expozice. Té části expozice, která není zaručena, se přidělí riziková váha na základě úvěrového hodnocení dlužníka, které se týká položky v této zahraniční měně.“;

58) v článku 142 se odstavec 1 mění takto:

a) vkládají se nové body 1a až 1e, které znějí:

„1a) „kategorií expozičních“ kategorie expozičních uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. a), písm. a1) bodech i) a ii), písm. b), písm. c) bodech i), ii) a iii), písm. d) bodech i), ii), iii) a iv), písm. e), e1), f) a g);

1b) „podnikovou expoziční“ jakákoli expoziční zařazená do kterékoli z kategorií expozičních uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. c) bodech i), ii) a iii);

1c) „retailovou expoziční“ jakákoli expoziční zařazená do kterékoli z kategorií expozičních uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. d) bodech i), ii), iii) a iv);“

1d) „expoziční vůči regionálním a místním orgánům a vůči subjektům veřejného sektoru“ („RGLA-PSE“) jakákoli expoziční zařazená do kategorií expozičních uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. a1) bodech i) a ii);“

b) bod 2 se nahrazuje tímto:

„2) „druhem expozičních“ skupina homogenně řízených expozičních, které mohou být omezeny na jediný subjekt nebo jedinou podskupinu subjektů v rámci skupiny, pokud je stejný druh expozičních v jiných subjektech skupiny řízen odlišně;“

c) body 4 a 5 se nahrazují tímto:

„4) „velkým regulovaným subjektem finančního sektoru“ subjekt finančního sektoru splňující všechny tyto podmínky:

a) celková aktiva subjektu, nebo má-li mateřskou společnost, celková aktiva jeho mateřské společnosti vypočítaná na individuálním nebo konsolidovaném základě jsou vyšší nebo rovna 70 miliardám EUR, přičemž se ke stanovení výše aktiv použije nejnovější auditovaná účetní závěrka nebo konsolidovaná účetní závěrka;

b) subjekt podléhá obezřetnostním požadavkům, a to přímo na individuálním nebo konsolidovaném základě nebo nepřímo na základě obezřetnostní konsolidace svého mateřského podniku, v souladu s tímto nařízením, nařízením (EU) 2019/2033, směrnicí 2009/138/ES nebo právními obezřetnostními požadavky třetí země, které jsou přinejmenším rovnocenné uvedeným aktům Unie;

5) „neregulovaným subjektem finančního sektoru“ subjekt finančního sektoru, který nespĺňuje podmínku stanovenou v bodě 4 písm. b);“

d) vkládá se nový bod 5a), který zní:

„5a) „velkým podnikem“ jakýkoli podnik, který má konsolidovaný roční obrat více než 500 milionů EUR nebo je součástí skupiny, kde celkový roční obrat konsolidované skupiny činí více než 500 milionů EUR. Při posuzování prahové hodnoty pro prodej musí být tyto částky uvedeny v auditované účetní závěrce podniků, nebo v případě podniků, které jsou součástí konsolidovaných skupin, jejich konsolidovaných skupin podle účetního standardu platného pro nejvyšší mateřský podnik konsolidované skupiny. Údaje musí vycházet z průměrných částek vypočtených za předchozí tři roky nebo z posledních částek, které banka aktualizuje každé tři roky.“;

e) doplňují se nové body 8 až 12, které znějí:

„8) „přístupem využívajícím modelování úpravy PD/LGD“ modelování úpravy buď PD nebo LGD podkladové expozice;

9) „minimální rizikovou váhou poskytovatele zajištění“ riziková váha použitelná na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění;

10) „uznaným“ osobním zajištěním úvěrového rizika v případě expozice, u níž instituce uplatňuje přístup IRB za použití vlastních odhadů LGD podle článku 143, osobní zajištění úvěrového rizika, jehož dopad na výpočet objemu rizikově vážených expozic nebo výše očekávaných ztrát podkladové expozice je zohledněn jednou z následujících metod v souladu s čl. 108 odst. 2a:

a) přístupem využívajícím modelování úpravy PD/LGD;

b) přístupem substituce rizikových parametrů v rámci pokročilého přístupu IRB v souladu s čl. 192 bodem 8;

11) „SA-CCF“ procentní podíl použitelný podle kapitoly 2, kterým se pro výpočet hodnoty expozice v souladu s čl. 111 odst. 2 vynásobí jmenovitá hodnota podrozvahové položky;

12) „IRB-CCF“ vlastní odhady CCF.“;

59) článek 143 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Předchozí svolení používat přístup IRB včetně vlastních odhadů LGD a CCF se požaduje pro každou kategorii expozic a pro každý ratingový systém a pro každý přístup použitý k odhadování LGD a CCF.“;

b) v odst. 3 prvním pododstavci se písmena a) a b) nahrazují tímto:

„a) podstatné změny rozsahu použití ratingového systému, ke kterému instituce obdržela svolení k použití;

b) podstatné změny ratingového systému, ke kterému instituce obdržela svolení k použití.“;

c) odstavce 4 a 5 se nahrazují tímto:

„4. Instituce uvědomí příslušné orgány o všech změnách ratingových systémů.

5. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění podmínek pro posouzení podstatnosti použití stávajícího ratingového systému pro jiné dodatečné expozice, na něž se daný ratingový systém dosud nevztahuje, a změn ratingových systémů v rámci přístupu IRB.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

60) v čl. 144 odst. 1 se první pododstavec mění takto:

a) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) instituce ověřila všechny ratingové systémy v přiměřeném časovém období, které předcházelo svolení používat daný ratingový systém, posoudila během tohoto období, zda každý ratingový systém odpovídá rozsahu použití daného ratingového systému, a učinila nezbytné změny u všech ratingových systémů, jež vyplynuly z jejich posouzení;“

b) písmeno h) se nahrazuje tímto:

„h) instituce zařadila a nadále zařazuje každou expozici, která spadá do rozsahu použití ratingového systému, do ratingového stupně nebo seskupení v rámci tohoto ratingového systému.“;

c) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění metodiky posuzování, podle které příslušné orgány posuzují, zda instituce dodržuje požadavky na použití přístupu IRB.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

61) článek 147 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Každá expozice se zařadí do jedné z těchto kategorií expozic:

a) expozice vůči ústředním vládám a centrálním bankám;

a1) expozice vůči regionální vládě a místním orgánům a vůči subjektům veřejného sektoru („RGLA-PSE“) se zařadí do jedné z těchto kategorií expozic:

i) expozice vůči regionálním a místním orgánům („RGLA“);

ii) expozice vůči subjektům veřejného sektoru („PSE“);

b) expozice vůči institucím;

c) expozice vůči podnikům se zařadí do jedné z těchto kategorií expozic:

i) expozice vůči obecným podnikům;

ii) specializované úvěrové („SL“) expozice;

iii) podnikové pohledávky nabyté za úplatu;

- d) expozice vůči retailovým klientům se zařadí do jedné z těchto kategorií expozic:
 - i) kvalifikované revolvingové retailové expozice („QRRE“);
 - ii) retailové expozice zajištěné obytnou nemovitostí;
 - iii) retailové pohledávky nabyté za úplatu;
 - iv) ostatní retailové expozice;
- e) akciové expozice;
 - e1) expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v CIU;
- f) položky představující sekuritizované pozice;
- g) jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku.“;
- b) v odstavci 3 se zrušuje písmeno a);
- c) vkládá se nový odstavec 3a, který zní:

„3a. Expozice vůči regionálním vládám, místním orgánům nebo subjektům veřejného sektoru se zařadí do kategorií expozic uvedených v odst. 2 písm. a1) bodu i) nebo ii) pokud se s nimi nezachází jako s expozicemi vůči ústředním vládám podle článků 115 nebo 116. Expozice, s nimiž se podle článků 115 nebo 116 zachází jako s expozicemi vůči ústředním vládám, se zařadí do kategorie expozic uvedené v odst. 2 písm. a).“;

d) v odstavci 4 se zrušují písmena a) a b);

e) odstavec 5 se mění takto:

i) v písmenu a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) expozice vůči malému nebo střednímu podniku ve smyslu čl. 5 odst. 8, pokud celková částka, kterou dlužící klient nebo ekonomicky spjatá skupina klientů dluží instituci a mateřským podnikům a jejím dceřiným podnikům, včetně jakékoli expozice v selhání, ale s výjimkou expozic zajištěných obytnou nemovitostí uvedenou v čl. 4 odst. 1 bodě 75d), nepřevyšuje až do výše hodnoty nemovitosti, podle vědomí instituce, která musí učinit přiměřené kroky s cílem ověřit výši takové expozice, částku 1 milion EUR;

iii) expozice zajištěné obytnou nemovitostí, včetně prvních a následných zástavních práv, termínovaných úvěrů, revolvingových neúčelových hypotečních úvěrových linek a expozic uvedených v čl. 108 odst. 3 a 4, bez ohledu na velikost expozice, za předpokladu, že se jedná o jednu z těchto expozic:

- expozice vůči fyzické osobě,
- expozice vůči sdružením nebo družstvům fyzických osob, která jsou upravena vnitrostátními právními předpisy a existují pouze za tím účelem, aby svým členům umožňovala užívání hlavního bydliště v nemovitosti zajišťující úvěr;“

ii) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) nejsou řízeny individuálně do té míry jako expozice zařazené do kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. c) bodech i), ii) a iii);“

iii) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Expozice splňující všechny podmínky stanovené v písm. a) bodě iii), písmenech b), c) a d) se zařadí do kategorie expozic „retailové expozice zajištěné obytnou nemovitostí“ podle odst. 2 písm. d) bodu ii).

Odchylně od třetího pododstavce mohou příslušné orgány vyloučit z kategorie expozic „retailové expozice zajištěné obytnou nemovitostí“ podle odst. 2 písm. d) bodu ii) úvěry fyzickým osobám, které zřídily zástavní právo k více než čtyřem nemovitostem nebo bytovým jednotkám, a zařadit tyto úvěry do jedné z kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. c) bodech i), ii) a iii).“;

ea) vkládá se nový odstavec 5a, který zní:

„5a. Do kategorie expozic QRRE jsou zařazeny retailové expozice, jež náleží k expozicím, které splňují všechny tyto podmínky:

- a) u tohoto druhu expozic se jedná o expozice vůči jedné nebo více fyzických osob;
- b) u tohoto druhu expozic se jedná o nezajištěné revolvingové expozice, které, pokud nejsou čerpány okamžitě a bezpodmínečně, může instituce zrušit;
- c) u tohoto druhu expozic maximální expozice vůči jedné fyzické osobě činí 100 000 EUR nebo méně;
- d) tento druh expozic vykazuje nízkou volatilitu ztrátovosti ve srovnání s průměrnou ztrátovostí, zejména v nízkých pásmech PD;
- e) zacházení s expozicemi zařazenými do tohoto druhu expozic jako s kvalifikovanou revolvingovou retailovou expozicí je v souladu s charakteristikami podkladového rizika daného druhu expozice, k němuž náleží.

U zajištěných úvěrových příslibů spojených s účtem, na který se převádí plat, se odchylně od písmene b) nepoužije podmínka, aby byl úvěr nezajištěný. V takovém případě se při odhadu LGD nepřihlíží k výnosům z tohoto kolaterálu.

Instituce v rámci kategorie expozic QRRE zjistí, ve kterých případech se jedná o transaktorské expozice („QRRE transaktor“) ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 152, a ve kterých se nejedná o transaktorské expozice („QRRE revolver“). Jako QRRE revolver se označují zejména expozice QRRE s dobou splatnosti kratší než 12 měsíců.“;

f) odstavce 6 a 7 se nahrazují tímto:

„6. Pokud nejsou expozice uvedené v čl. 133 odst. 1 zařazeny do kategorie expozic stanovené v odst. 2 písm. e1), zařadí se do kategorie akciových expozic stanovené v odst. 2 písm. e).

7. Jakýkoli úvěrový závazek, který není zařazen do kategorií expozic uvedených v odst. 2 písm. a), a1), b), d), e), e1) a f), se zařadí do jedné z kategorií expozic uvedených v písmenu c) daného odstavce.“;

g) v odstavci 8 se doplňují nové pododstavce, které znějí:

„Tyto expozice se zařadí do kategorie expozic uvedené v odst. 2 písm. c) bodě ii) a rozdělí se do těchto kategorií: „projektové financování“ (PF), „objektové financování“ (OF), „komoditní financování“ (CF) a „nemovitosti vytvářející příjem“ (IPRE).

EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění těchto otázek:

- a) kategorizace na PF, OF a CF v souladu s definicemi v kapitole 2;
- b) určení kategorie IPRE, zejména stanovení, které expozice ADC a expozice zajištěné nemovitostmi mohou nebo nesmějí být zařazeny do kategorie IPRE, kde tyto expozice podstatně závisí na peněžních tocích vytvořených nemovitostmi pro jejich splacení.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

- h) doplňuje se nový odstavec 11, který zní:

„11. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které v případě potřeby blíže upřesní kategorie expozic uvedené v odstavci 2 a podmínky a kritéria pro zařazování expozic do uvedených kategorií.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2026.

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

62) článek 148 se mění takto:

a) odstavce 1, 2 a 3 se nahrazují tímto:

„1. Instituce, které je povoleno uplatňovat přístup IRB v souladu s čl. 107 odst. 1, uplatňuje společně s jakýmkoli mateřským podnikem a jeho dceřinými podniky přístup IRB alespoň pro jednu z kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. a), písm. a1) bodech i) a ii), písm. b), písm. c) bodech i), ii) a iii), písm. d) bodech i), ii), iii) a iv) a písm. g). Jakmile instituce zavede přístup IRB pro určitý druh expozice, učiní tak u všech expozic v rámci dané kategorie expozic, ledaže obdržela svolení příslušných orgánů trvale používat standardizovaný přístup v souladu s článkem 150.

S předchozím svolením příslušných orgánů může zavádění přístupu IRB probíhat v rámci určité kategorie expozic postupně napříč různými druhy expozic uvnitř téže obchodní jednotky a napříč různými obchodními jednotkami uvnitř stejné skupiny nebo pro použití vlastních odhadů LGD nebo použití IRB-CCF.

2. Příslušné orgány stanoví lhůtu, po kterou jsou instituce a jakýkoli mateřský podnik a jeho dceřiné podniky povinny uplatňovat přístup IRB pro všechny expozice v rámci určité kategorie expozic napříč různými druhy expozic v rámci stejné obchodní jednotky, u různých obchodních jednotek ve stejné skupině nebo pro použití vlastních odhadů LGD nebo případně použití IRB-CCF. Stanovenou lhůtu musí příslušné orgány považovat za odpovídající vzhledem k povaze a rozsahu aktivit dotčené instituce nebo jakéhokoli mateřského podniku a jeho dceřiných podniků a počtu a povaze ratingových systémů, které mají být zavedeny.

3. Instituce zavedou přístup IRB v souladu s podmínkami stanovenými příslušnými orgány. Příslušný orgán navrhne uvedené podmínky tak, aby zajistily, že se flexibilita uvedená v odstavci 1 nepoužívá selektivně za účelem snížení kapitálových požadavků u těch druhů expozic nebo obchodních jednotek, které teprve mají být zahrnuty do přístupu IRB nebo do použití vlastních odhadů LGD a použití IRB-CCF.“;

b) odstavce 4, 5 a 6 se zrušují;

62a) v čl. 149 odst. 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) instituce příslušnému orgánu uspokojivě prokázala, že použití standardizovaného přístupu nemá za cíl zapojení se do regulatorní arbitráže, ale že je nezbytné na základě povahy a složitosti jejích celkových expozic tohoto druhu a nebude mít podstatný nepříznivý dopad na solventnost instituce nebo její schopnost účinně řídit riziko;“

63) článek 150 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Instituce použijí standardizovaný přístup pro všechny tyto expozice:

a) expozice zařazené do kategorie akciových expozic uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. e);

b) expozice zařazené do kategorií expozic nebo patřící do druhu expozice v určité kategorii expozic, pro které instituce neobdržely předchozí svolení příslušných orgánů používat pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát přístup IRB.

Instituce, které je povoleno používat pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát pro danou kategorii expozic přístup IRB, může s předchozím svolením příslušného orgánu použít standardizovaný přístup pro některé druhy expozic v rámci této kategorie expozic, pokud jsou tyto druhy expozic nepodstatné z hlediska velikosti a vnímaného rizikového profilu.

Kromě expozic uvedených v druhém pododstavci může instituce s předchozím svolením příslušného orgánu použít standardizovaný přístup pro následující expozice, pokud se přístup IRB v rámci příslušné kategorie expozic uplatňuje na jiné druhy expozic:

a) expozice vůči ústředním vládám a centrálním bankám členských států a vůči jejich regionálním vládám, místním orgánům, správním orgánům a subjektům veřejného sektoru za předpokladu, že:

i) neexistuje rozdíl v riziku expozic vůči této ústřední vládě a centrální bance a ostatních uvedených expozic v důsledku zvláštních veřejnoprávních ustanovení a

ii) expozicím vůči ústřední vládě a centrální bance je podle čl. 114 odst. 2 nebo 4 přidělena riziková váha 0 %;

b) expozice instituce vůči protistraně, která je jejím mateřským podnikem, jejím dceřiným podnikem nebo dceřiným podnikem jejího mateřského podniku, za předpokladu, že tato protistrana je institucí nebo finanční holdingovou společností, smíšenou finanční holdingovou společností, finanční institucí, společností spravující aktiva nebo podnikem pomocných služeb, na něž se vztahují odpovídající obezřetnostní požadavky, nebo podnikem propojeným vztahem ve smyslu čl. 22 odst. 7 směrnice 2013/34/EU;

c) expozice mezi institucemi, které splňují požadavky uvedené v čl. 113 odst. 7.

Instituce, které je povoleno používat přístup IRB pro výpočet objemů rizikově vážených expozic pouze u některých druhů expozic v rámci určité kategorie expozic, použije standardizovaný přístup i na zbývající druhy expozic v rámci této kategorie expozic.“;

Kromě expozic uvedených ve druhém a třetím pododstavci může instituce použít standardizovaný přístup pro expozice vůči církvím a náboženským společenstvím, které splňují požadavky stanovené v čl. 115 odst. 3.“;

b) odstavce 2, 3 a 4 se zrušují;

64) článek 151 se mění takto:

a) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„Objemy rizikově vážených expozic u expozic, které náleží do kategorie expozic uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. e), se vypočítají v souladu s kapitolou 150.“

b) odstavce 7, 8 a 9 se nahrazují tímto:

„7. Pro retailové expozice instituce stanoví v souladu s článkem 143 a oddílem 6 své vlastní odhady LGD, a je-li to relevantní na základě čl. 166 odst. 8 a 8b, IRB-CCF. Pokud čl. 166 odst. 8 a 8b neumožňuje použití IRB-CCF, použije instituce SA-CCF.

8. Pro níže uvedené expozice použije instituce hodnoty LGD stanovené v čl. 161 odst. 1 a SA-CCF v souladu s čl. 166 odst. 8, 8a a 8b:

a) expozice zařazené do kategorie expozic „expozice vůči institucím“ uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. b);

b) expozice vůči subjektům finančního sektoru jiné než uvedené v písmeni a);

c) expozice vůči velkým podnikům nezařazená do kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. c) bodě ii).

Pro expozice, které náleží do kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. a), písm. a1) bodech i) a ii) a písm. c) bodech i), ii) a iii), s výjimkou expozic uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce, použije instituce hodnoty LGD stanovené v čl. 161 odst. 1 a SA-CCF v souladu s čl. 166 odst. 8, 8a a 8b, pokud u nich nebylo povoleno používat vlastní odhady LGD a CCF v souladu s odstavcem 9 tohoto článku.

9. Pro expozice uvedené v odst. 8 druhém pododstavci příslušný orgán institucím povolí, aby používaly vlastní odhady LGD a případně IRB-CCF podle čl. 166 odst. 8 a 8b v souladu s článkem 143 a oddílem 6.“;

c) doplňují se nové odstavce 11 a 12, které znějí:

„11. Pro expozice ve formě akcií nebo podílových jednotek v CIU, které náležejí do kategorie expozic uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. e1), použije instituce postup stanovený v článku 152.

12. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro další upřesnění postupu při zacházení v souladu s touto kapitolou s expozicemi v podobě pohledávek nabytých za úplatu uvedených v člancích 153 a 154 pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic pro riziko selhání a riziko rozmělnění těchto expozic, včetně uznání technik snižování úvěrového rizika.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

65) v článku 152 se odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Instituce, které uplatňují průhledový přístup v souladu s odstavci 2 a 3 tohoto článku a které nepoužívají metody stanovené v této kapitole, případně v kapitole 5 pro všechny podkladové expozice CIU či pro jejich části, vypočítají objemy rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát pro uvedené podkladové expozice v souladu s těmito zásadami:

- a) pro podkladové expozice, které by byly zařazeny do kategorie akciových expozic uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. e), použijí instituce standardizovaný přístup stanovený v kapitole 2;
- b) pro expozice, které jsou zařazeny do položek představujících sekuritizované pozice uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. f), použijí instituce zacházení stanovené v článku 254, jako by tyto expozice držely přímo uvedené instituce;
- c) pro všechny ostatní podkladové expozice použijí instituce standardizovaný přístup stanovený v kapitole 2.“;

66) článek 153 se mění takto:

a) název článku 153 se nahrazuje tímto:

„Objemy rizikově vážených expozic vůči ústředním vládám a centrálním bankám, expozic vůči RGLA-PSE, expozic vůči institucím a expozic vůči podnikům“;

b) v odstavci 1 se úvodní věta nahrazuje tímto:

„S výhradou použití zvláštního zacházení stanoveného v odstavcích 2 a 3 se objemy rizikově vážených expozic vůči ústředním vládám a centrálním bankám, expozic vůči RGLA-PSE, expozic vůči institucím a expozic vůči podnikům vypočítají podle těchto vzorců:“;

c) v odstavci 1 se bod iii) nahrazuje tímto:

„iii) jestliže $0 < PD < 1$, pak:

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0,999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot \frac{1 + (M - 2,5) \cdot b}{1 - 1,5 \cdot b} \cdot 12,5$$

kde:

N = kumulativní distribuční funkce normovaného normálního rozdělení náhodné veličiny, tj. $N(x)$ se rovná pravděpodobnosti, že náhodná veličina se střední hodnotou 0 a rozptylem 1 nabývá hodnoty menší nebo rovné x ;

G = inverzní funkce ke kumulativní distribuční funkci normovaného normálního rozdělení náhodné veličiny, tj. jestliže $x = G(z)$, hodnota x je taková, že $N(x) = z$;

R = koeficient korelace, který je definován jako:

$$R = 0,12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} + 0,24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} \right)$$

b = faktor splatnosti, který je definován jako:

$$b = [0,11852 - 0,05478 \cdot \ln(PD)]^2$$

M = splatnost vyjádřená v letech a vypočítaná v souladu s článkem 162.‘‘;

d) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

2. Pro expozice vůči velkým regulovaným subjektům finančního sektoru a neregulovaným subjektům finančního sektoru, které nejsou v selhání, se při výpočtu rizikových vah těchto expozic koeficient korelace R uvedený v odst. 1 bodě iii), případně v odstavci 4 vynásobí koeficientem 1,25.“;

e) odstavec 3 se zrušuje;

f) odstavec 9 se nahrazuje tímto:

„9. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění způsobu, jakým instituce zohlední faktory uvedené v odst. 5 druhém pododstavci při přidělování rizikových vah specializovaným úvěrovým expozicím.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

67) článek 154 se mění takto:

a) v odstavci 1 se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) jestliže $PD < 1$, pak:

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0,999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot 12,5$$

kde:

N = kumulativní distribuční funkce normovaného normálního rozdělení náhodné veličiny, tj. $N(x)$ se rovná pravděpodobnosti, že náhodná veličina se střední hodnotou 0 a rozptylem 1 nabývá hodnoty menší nebo rovné x ;

G = inverzní funkce ke kumulativní distribuční funkci normovaného normálního rozdělení náhodné veličiny, tj. jestliže $x = G(z)$, hodnota x je taková, že $N(x) = z$;

R = koeficient korelace, který je definován jako:

$$R = 0,03 \cdot \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}} + 0,16 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}} \right)$$

b) odstavec 2 se zrušuje;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. V případě retailových expozic, které nejsou v selhání a jsou zajištěny nebo částečně zajištěny obytnou nemovitostí, se číselný údaj, který vyplynul ze vzorce koeficientu korelace v odstavci 1, nahradí koeficientem korelace R s hodnotou 0,15.

Riziková váha vypočtená pro expozici částečně zajištěnou obytnou nemovitostí podle odst. 1 bodu ii), s přihlédnutím ke koeficientu korelace R , jak je stanoveno v prvním pododstavci tohoto odstavce, se použije rovněž na nezajištěnou část podkladové expozice.“;

d) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. V případě expozic QRRE, které nejsou v selhání, se číselný údaj ze vzorce koeficientu korelace v odstavci 1 nahradí koeficientem korelace R s hodnotou 0,04.

Příslušné orgány posuzují relativní volatilitu ztrátovosti QRRE náležejících do téhož druhu expozice i souhrnné kategorie expozic QRRE a informace o typických charakteristikách této ztrátovosti poskytují členským státům a orgánu EBA.“;

68) článek 155 se zrušuje;

69) v článku 157 se doplňuje nový odstavec 6, který zní:

„6. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které dále upřesňují:

- a) metodiku výpočtu objemu rizikově vážených expozic pro riziko rozmělnění u pohledávek nabytých za úplatu, včetně uznání technik snižování úvěrového rizika v souladu s čl. 160 odst. 4, a podmínky pro použití vlastních odhadů a parametrů záložního přístupu;
- b) posouzení kritéria nepodstatnosti pro druh expozic uvedený v odstavci 5;

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“

70) článek 158 se mění takto:

- a) v odstavci 5 se zrušuje poslední pododstavec;
- b) odstavce 7, 8 a 9 se zrušují;

71) článek 159 se nahrazuje tímto:

„Článek 159

Zacházení s výší očekávané ztráty, deficitem podle IRB a přebytkem podle IRB

Instituce odečítá výši očekávaných ztrát expozic uvedených v čl. 158 odst. 5, 6 a 10 od součtu všech těchto položek:

- a) obecné a specifické úpravy o úvěrové riziko související s těmito expozicemi vypočítané v souladu s článkem 110;
- b) dodatečné úpravy ocenění těchto expozic související s obchody zahrnutými v investičním portfoliu instituce určené v souladu s článkem 34;
- c) další snížení kapitálu vztahující se k těmto expozicím s výjimkou odpočtů provedených podle čl. 36 odst. 1 písm. m).

Pokud je výsledkem výpočtu provedeného postupem podle prvního pododstavce kladná hodnota, označuje se výsledná hodnota jako „přebytek podle IRB“. Pokud je výsledkem výpočtu provedeného postupem podle prvního pododstavce záporná hodnota, označuje se výsledná hodnota jako „deficit podle IRB“.

Pro účely výpočtu uvedeného v prvním pododstavci zacházejí instituce s diskonty určenými v souladu s čl. 166 odst. 1 z rozvahových expozic nabytých v selhání stejně jako se specifickými úpravami o úvěrové riziko. Diskonty z rozvahových expozic nabytých nikoli v selhání nesmí být do výpočtu deficitu podle IRB nebo přebytku podle IRB zahrnuty. Specifické úpravy o úvěrové riziko pro expozice v selhání se nepoužijí na pokrytí výše očekávaných ztrát u jiných expozic. Do výpočtu deficitu podle IRB nebo přebytku podle IRB se nezahrnuje výše očekávaných ztrát pro sekuritizované expozice a obecné a specifické úpravy o úvěrové riziko související s těmito expozicemi.“;

72) v oddílu 4 se vkládá nový pododdíl 0, který zní:

„Pododdíl 0

Expozice kryté zárukami poskytnutými ústředními vládami a centrálními bankami členských států
nebo ECB

Článek 159a

Neuplatnění minimálních vstupních úrovní PD, LGD a CCF

Pro účely kapitoly 3, a zejména s ohledem na čl. 160 odst. 1, čl. 161 odst. 4, čl. 164 odst. 4 a čl. 166 odst. 8c platí, že pokud je expozice kryta způsobilou zárukou poskytnutou ústřední vládou nebo centrální bankou nebo ECB, neuplatní se minimální vstupní úrovně PD, LGD a CCF na tu část expozice, na niž se tato záruka vztahuje. Na tu část expozice, která není touto zárukou kryta, se však příslušné minimální vstupní úrovně PD, LGD a CCF uplatní.“

73) článek 160 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. U expozic, které jsou zařazeny do kategorie expozic „expozice vůči institucím“ uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. b) nebo „expozice vůči podnikům“ uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. c), výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených částek a výše očekávaných ztrát těchto expozic, zejména pro účely článku 153, článku 157, čl. 158 odst. 1, čl. 158 odst. 5 a čl. 158 odst. 10, nesmí být hodnoty PD použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než tato hodnota: 0,05 % („minimální vstupní úroveň PD“).“;

aa) vkládá se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. U expozic, které jsou zařazeny do kategorie expozic RGLA-PSE uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. a1) výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát těchto expozic, nesmí být hodnoty PD použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než tato hodnota: 0,03 % („minimální vstupní úroveň PD“).“;

b) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. U expozice kryté UFCP může instituce, která používá vlastní odhady LGD podle článku 143 jak pro expozici, jež je krytá UFCP, tak pro přímé srovnatelné expozice vůči poskytovateli zajištění, v PD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s článkem 183.“;

c) odstavec 5 se zrušuje;

d) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Pro účely rizika rozmělnění u podnikových pohledávek nabytých za úplatu se PD rovná vlastnímu odhadu EL pro riziko rozmělnění. Instituce, která obdržela svolení příslušného orgánu používat vlastní odhady LGD pro podnikové expozice podle článku 143 a je schopna své odhady EL pro riziko rozmělnění u podnikových pohledávek nabytých za úplatu rozkládat na hodnoty PD a LGD způsobem, jenž příslušný orgán považuje za spolehlivý, může používat odhad PD vyplývající z tohoto rozkladu. Instituce mohou v hodnotě PD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s kapitolou 4.“;

e) odstavec 7 se nahrazuje tímto:

„7. Instituce, která obdržela svolení příslušného orgánu podle článku 143 používat vlastní odhady LGD pro riziko rozmělnění u podnikových pohledávek nabytých za úplatu, může zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika úpravou PD za podmínek čl. 161 odst. 3.“;

74) článek 161 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

a) pro přednostní expozice bez způsobilého FCP vůči ústředním vládám, centrálním bankám a subjektům finančního sektoru: 45 %;“;

ii) vkládá se nové písmeno aa), které zní:

„aa) pro přednostní expozice bez způsobilého FCP vůči podnikům, které nejsou subjekty finančního sektoru: 40 %;“;

iii) písmeno c) se zrušuje;

iv) písmeno e) se nahrazuje tímto:

„e) pro přednostní podnikové pohledávky nabyté za úplatu, pokud instituce není schopna odhadnout hodnoty PD nebo pokud vlastní odhady PD nesplňují požadavky stanovené v oddíle 6: 40 %;“;

v) písmeno g) se nahrazuje tímto:

„g) pro riziko rozmělnění u podnikových pohledávek nabytých za úplatu: 100 %;“;

b) odstavce 3 a 4 se nahrazují tímto:

„3. U expozice kryté osobním zajištěním úvěrového rizika může instituce, která používá vlastní odhady LGD podle článku 143 jak pro expozici krytou osobním zajištěním úvěrového rizika, tak pro přímé srovnatelné expozice vůči poskytovateli zajištění, v LGD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s článkem 183.

4. U expozic, které jsou zařazeny do kategorie expozic „expozice vůči podnikům“ uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. c) bodech i), ii) a iii), výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát těchto expozic, a zejména pro účely čl. 153 odst. 1 písm. iii), článku 157, čl. 158 odst. 1, 5 a 10, pokud se používají vlastní odhady LGD, nesmí být hodnoty LGD použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než následující minimální vstupní úrovně LGD a musí být vypočteny podle odstavce 6:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka č. 2a

Minimální vstupní úrovně LGD (LGD_{floor}) pro expozice zařazené do kategorie expozic „expozice vůči podnikům“ uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. c) bodech i), ii) a iii)

kategorie expozic vůči podnikům

expozice bez způsobilého FCP ($LGD_{U-floor}$)

25 %

expozice plně zajištěná způsobilým FCP ($LGD_{S-floor}$)

finanční kolaterál 0 %

pohledávky

10 %

obytné nebo obchodní nemovitosti

10 %

ostatní hmotný kolaterál

15 %

c) doplňují se nové odstavce 5, 6 a 7, které znějí:

„5. U expozič, které jsou zařazeny do kategorie expozič „expozič vůči regionálním a místním orgánům a vůči subjektům veřejného sektoru („RGLA-PSE“)“ uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. a1) výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozič a výše očekávaných ztrát těchto expozič, pokud se používají vlastní odhady LGD, nesmí být hodnoty LGD použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než následující hodnota: 5 %.

6. Pro účely odstavce 4 se minimální vstupní úrovně LGD pro expozič plně zajištěné způsobilým FCP uvedené v tabulce č. 2a v tomto odstavci použijí, pokud se hodnota FCP po použití příslušných koeficientů volatility H_c a H_{fx} v souladu s článkem 230 rovná hodnotě podkladové expozič nebo je vyšší. Uvedené hodnoty se použijí na FCP, které se podle této kapitoly považuje za způsobilé. V tomto případě se typem FCP „Ostatní hmotný kolaterál“ v tabulce 2aaa článku 230 rozumí „Ostatní FCP způsobilé podle této kapitoly“.

Příslušná minimální vstupní úroveň LGD (LGD_{floor}) pro expozici částečně zajištěnou FCP se vypočítá jako vážený průměr hodnoty $LGD_{U-floor}$ pro část expozice bez FCP a hodnoty $LGD_{S-floor}$ pro plně zajištěnou část expozice takto:

$$LGD_{floor} = LGD_{U-floor} \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_{S-floor} \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

kde:

$LGD_{U-floor}$ a $LGD_{S-floor}$ jsou příslušné minimální úrovně uvedené v tabulce 2a;

E , E_S , E_U a H_E se určují podle článku 230.

7. Pokud instituce, která používá vlastní odhady LGD pro daný druh nezajištěných expozic vůči podnikům, není schopna ve vlastních odhadech LGD zohlednit vliv FCP zajišťujícího jednu z expozic tohoto druhu, mimo jiné kvůli nedostatku údajů o výtěžcích z daného FCP, může použít vzorec uvedený v článku 230 s tím, že termín LGD_U je v tomto vzorci vlastním odhadem LGD instituce pro nezajištěné expozice. V takovém případě se FCP považuje v souladu s kapitolou 4 za způsobilé a vlastní odhad LGD instituce použitý jako termín LGD_U se vypočítá na základě údajů o podkladových ztrátách vyjma jakýchkoli výtěžků z daného FCP.“;

75) článek 162 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. U expozic, pro které instituce neobdržela svolení příslušného orgánu používat vlastní odhady LGD, se splatnost („M“) uplatňuje konzistentně a stanoví se buď na 2,5 roku, s výjimkou expozic vyplývajících z transakcí s financováním cenných papírů, pro které je M 0,5 roku, nebo se vypočte v souladu s odstavcem 2.“;

b) odstavec 2 se mění takto:

i) v odstavci 2 se větě nahrazuje tímto:

„U expozic, na které instituce uplatňuje vlastní odhady LGD, se hodnota splatnosti („M“) vypočítá za použití časových období vyjádřených v letech, jak je stanoveno v tomto odstavci a za dodržení odstavců 3 až 5 tohoto článku. M nesmí být delší než 5 let, s výjimkou případů uvedených v čl. 384 odst. 1, kde se použije v něm stanovené M. M se v každém z těchto případů vypočítá následujícím způsobem:“;

ii) vkládají se nová písmena da) a db), která znějí:

„da) v případě zajištěných úvěrových transakcí, které podléhají rámcové dohodě o započtení, odpovídá M váženému průměru zbytkové splatnosti těchto transakcí, přičemž nesmí být kratší než 20 dní. Pro vážení splatnosti se použije pomyslná hodnota každé transakce;

db) v případě rámcové dohody o započtení zahrnující více než jeden druh transakcí odpovídající písmenům c), d) nebo da) odpovídá M váženému průměru zbytkové splatnosti těchto transakcí, přičemž nesmí být kratší než nejdelší období držení (vyjádřené v letech) použité pro transakce uvedené v čl. 224 odst. 2 (buď 10, nebo 20 dnů podle konkrétního případu). Pro vážení splatnosti se použije pomyslná hodnota každé transakce.“;

iii) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) v případě jiných nástrojů než uvedených v tomto odstavci nebo pokud instituce není schopna vypočítat M v souladu s pokyny v písmenu a), odpovídá M maximální zbytkové době (v letech), která je dlužníkovi povolena pro splnění jeho smluvních závazků (splacení jistiny, úroků a poplatků), přičemž nesmí být kratší než 1 rok;“

iv) písmeno i) se nahrazuje tímto:

„i) v případě institucí, které používají k výpočtu kapitálového požadavku k riziku CVA u transakcí s danou protistranou přístupy uvedené v čl. 382a odst. 1 písm. a) nebo b), nesmí být M podle čl. 92 odst. 4 písm. a) nebo f) pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic pro riziko protistrany u stejných transakcí větší než hodnota 1 ve vzorci stanoveném v čl. 153 odst. 1 bodě iii);“

v) písmeno j) se nahrazuje tímto:

„j) v případě revolvingových expozic se M určí s použitím maximálního smluvního data ukončení facility. Instituce nepoužijí datum splacení stávajícího čerpání, pokud toto datum není maximálním smluvním datem ukončení facility.“;

c) odstavec 3 se mění takto:

i) v prvním pododstavci se návěť nahrazuje tímto:

„Pokud je dle dokumentace nutné každodenní dozajištění a přecenění a v dokumentaci jsou ustanovení, která umožňují rychlé zpeněžení nebo započtení kolaterálu v případě selhání nebo neprovedení dozajištění, odpovídá M váženému průměru zbytkové splatnosti těchto transakcí, přičemž nesmí být kratší než jeden den.“;

ii) druhý pododstavec se mění takto:

iiia) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) samolikvidující se krátkodobé transakce financování obchodu spojené s výměnou zboží nebo služeb, jak je uvedeno v čl. 4 odst. 1 bodě 80, a pohledávky za podniky, pokud mají příslušné expozice zbytkovou splatnost do jednoho roku;“

iiib) doplňuje se nové písmeno e), které zní:

„e) vydané a potvrzené akreditivy, které jsou krátkodobé a mají splatnost kratší než 1 rok a které jsou samolikvidující.“;

d) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. V případě expozic vůči podnikům usazeným v Unii, které nejsou velkými podniky ve smyslu čl. 142 odst. 5a, se může instituce rozhodnout pro všechny takové expozice stanovovat M tak, jak je uvedeno v odstavci 1, namísto použití odstavce 2.“;

e) doplňuje se nový odstavec 6, který zní:

„6. Pro účely vyjádření minimálního počtu dní v letech podle odst. 2 písm. c) až db) a odstavce 3 se minimální počet dní vydělí číslem 365,25.“;

76) článek 163 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát těchto expozic, a zejména pro účely článku 154, článku 157 a čl. 158 odst. 1, 5 a 10, nesmí být hodnoty PD použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než tato hodnota:

a) 0,1 % pro „QRRE revolver“;

b) 0,05 % pro retailové expozice, které nejsou „QRRE revolver“;

b) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. U expozice kryté osobním zajištěním úvěrového rizika může instituce, která pro přímé srovnatelné expozice vůči poskytovateli zajištění používá vlastní odhady LGD podle článku 143, v PD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s článkem 183.“;

77) článek 164 se mění takto:

a) odstavce 1 a 2 se nahrazují tímto:

„1. Instituce stanovují vlastní odhady LGD s přihlédnutím k požadavkům uvedeným v oddíle 6 této kapitoly a ke svolení příslušných orgánů vydanému podle článku 143. Pro účely rizika rozmělnění se u pohledávek nabytých za úplatu použije hodnota LGD ve výši 100 %. V případě, že je instituce schopna své odhady očekávané ztráty pro riziko rozmělnění u pohledávek nabytých za úplatu spolehlivě rozkládat na hodnoty PD a LGD, může použít vlastní odhad LGD.

2. Instituce, které pro přímé srovnatelné expozice vůči poskytovateli zajištění používají vlastní odhady LGD podle článku 143, mohou v LGD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s článkem 183.“;

b) odstavec 3 se zrušuje;

c) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. Výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát expozic vůči retailovým klientům uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. d), a zejména pro účely čl. 154 odst. 1, článku 157, čl. 158 odst. 1, 5 a 10, nesmí být hodnoty LGD použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než minimální vstupní úrovně LGD stanovené v tabulce 2aa a v souladu s odstavci 4a a 4b:

d) vkládají se nové odstavce 4a a 4b, které znějí:

„4a. Pro účely odstavce 4 platí toto:

a) minimální vstupní úrovně LGD uvedené v odstavci 4, tabulce č. 2aa se použijí na expozice zajištěné FCP, pokud je FCP podle této kapitoly způsobilé;

b) s výjimkou retailových expozic zajištěných obytnou nemovitostí se minimální vstupní úrovně LGD uvedené v odstavci 4 tabulce č. 2aa použijí na expozice plně zajištěné FCP, pokud se hodnota FCP po použití příslušných koeficientů volatility v souladu s článkem 230 rovná hodnotě podkladové expozice nebo je vyšší;

c) s výjimkou retailových expozic zajištěných obytnou nemovitostí se příslušná minimální vstupní úroveň LGD pro expozici částečně zajištěnou FCP vypočítá podle vzorce stanoveného v čl. 161 odst. 5;

d) u retailových expozic zajištěných obytnou nemovitostí je příslušná minimální vstupní úroveň LGD stanovena na 5 % bez ohledu na úroveň kolaterálu poskytnutého obytnou nemovitostí.“

78) část třetí hlava II kapitola 3 oddíl 4 pododdíl 3 se zrušuje;

79) článek 166 se mění takto:

a) odstavec 8 se nahrazuje tímto:

„8. Hodnota expozice podrozvahových položek, které nejsou kontrakty uvedenými v příloze II, se vypočítá buď pomocí IRB-CCF, nebo SA-CCF v souladu s odstavci 8a a 8b a čl. 151 odst. 8.

Pokud byly sekuritizovány pouze vyčerpané zůstatky revolvingových facilit, instituce zajistí, že i nadále budou držet požadovanou výši kapitálu vůči nevyčerpaným zůstatkům spojeným se sekuritizací.

Instituce, která nezískala povolení používat IRB-CCF pro podrozvahovou položku, vypočítá hodnotu expozice tak, že se přislíbená, avšak nevyčerpaná částka vynásobí příslušným SA-CCF.

Instituce, která používá IRB-CCF, vypočítá hodnotu expozice pro nevyčerpané přísliby tak, že se nevyčerpaná částka vynásobí IRB-CCF.“;

b) vkládají se nové odstavce 8a, 8b a 8c, které znějí:

„8a. Faktorem CCF u expozice, pro niž instituce nezískala povolení použít IRB-CCF, je SA-CCF stanovený v kapitole 2 pro stejné druhy položek, jak je stanoveno v článku 111. SA-CCF se použije na hodnotu přislíbené, avšak nevyčerpané částky, nebo na hodnotu, která odráží jakékoli možné omezení dostupnosti facility, včetně existence horní hranice potenciální úvěrové částky, která souvisí s vykazovaným peněžním tokem dlužníka, podle toho, která z těchto hodnot je nižší. Je-li facility tímto způsobem omezena, musí mít instituce zavedeny dostatečné postupy pro sledování a řízení úvěrové linky, které existenci tohoto omezení podpoří.

8b. Se svolením příslušných orgánů použijí instituce, které podle oddílu 6 splňují požadavky pro použití IRB-CCF, pro expozice vyplývající z nevyčerpaných revolvingových příslibů, na něž se uplatňuje zacházení podle přístupu IRB, IRB-CCF za předpokladu, že by se na tyto expozice podle standardizovaného přístupu nevztahoval SA-CCF ve výši 100 %. SA-CCF se použije na:

- a) všechny ostatní podrozvahové položky, zejména nevyčerpané nerevolvingové přísliby;
- b) expozice, u nichž instituce nesplňuje minimální požadavky pro výpočet IRB-CCF podle oddílu 6 nebo u nichž příslušný orgán k použití IRB-CCF neudělil svolení.

Pro účely tohoto článku se příslib poskytnutí úvěru považuje za „revolvingový“, pokud dlužníkovi umožňuje získat úvěr, v jehož rámci má dlužník možnost rozhodnout o tom, jak často a v jakých časových intervalech bude úvěr čerpat, což dlužníkovi umožní čerpat, splatit a opětovně čerpat úvěry, které mu byly poskytnuty. Za revolvingová se považují smluvní ujednání, která umožňují platby předem a následná opětovná čerpání těchto plateb.

8c. Pokud se použijí IRB-CCF výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát u expozic vyplývajících z revolvingových příslibů jiných, než jsou expozice zařazené do kategorie expozic v souladu s čl. 147 odst. 2 písm. a), zejména s ohledem na čl. 153 odst. 1, článek 157, čl. 158 odst. 1, 5 a 10, nesmí být hodnota expozice použita ve vzorcích pro výpočet objemu rizikově vážené expozice a očekávaných ztrát nižší než součet:

- a) čerpané částky revolvingového příslibu;
- b) 50 % objemu podrozvahové expozice zbývající nevyčerpané části revolvingového příslibu vypočteného za použití příslušného SA-CCF stanoveného v článku 111.

Součet písmen a) a b) se označuje jako „minimální vstupní úroveň CCF“;

ba) odstavec 9 se nahrazuje tímto:

„9. Pokud příslib odkazuje na prodloužení jiné podrozvahové položky a instituce pro tento příslib použije SA-CCF v souladu s odstavcem 8a, použije instituce nižší z obou podrozvahových položek SA-CCF spojených s daným příslibem a s druhou podrozvahovou položkou.“;

c) odstavec 10 se zrušuje;

80) článek 167 se zrušuje;

81) v čl. 169 odst. 3 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„EBA vydá pokyny, jak v praxi uplatňovat požadavky na navrhování modelů, kvantifikaci rizika, validaci a uplatňování rizikových parametrů za použití spojitých nebo velmi členěných ratingových stupnic pro každý rizikový parametr. Tyto pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

82) v čl. 170 odst. 4 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) charakteristiky transakce, včetně charakteristik produktu a majetkového zajištění úvěrového rizika, uznaného osobního zajištění úvěrového rizika, opatření souvisejících s poměrem výše úvěru k hodnotě, sezónních vlivů a pořadí přednosti. Instituce explicitně řeší případy, kdy je pro několik expozic použito majetkové či osobní zajištění úvěrového rizika.“

83) v článku 171 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„3. Instituce použijí při přidělování ratingů časový horizont delší než jeden rok. Rating dlužníka musí vyjadřovat hodnocení instituce ohledně schopnosti a ochoty dlužníka plnit smluvní závazky navzdory nepříznivým ekonomickým podmínkám nebo výskytu neočekávaných událostí. Ratingové systémy jsou navrženy tak, aby faktorem ovlivňujícím migraci z jednoho stupně nebo seskupení do druhého byly idiosynkratické změny nebo, pokud pro daný druh expozice představují významný rizikový faktor, změny specifické pro jednotlivá odvětví; faktorem mohou být rovněž vlivy hospodářského cyklu.“

84) v článku 172 se odstavec 1 mění takto:

a) úvodní věta se nahrazuje tímto:

„V případě expozic vůči ústředním vládám a centrálním bankám, expozic vůči RGLA-PSE, expozic vůči institucím a expozic vůči podnikům se zařazování expozic provádí v souladu s těmito kritérii:“;

b) písmeno d) se nahrazuje tímto:

„d) každý samostatný právní subjekt, vůči němuž má instituce expozici, musí být hodnocen samostatně;“

c) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene d) mají instituce patřičné postupy pro nakládání s jednotlivými dlužícími klienty a skupinami spjatých klientů. Tyto postupy zahrnují postup pro zjištění specifického rizika pozitivní korelace u každého právního subjektu, vůči němuž má instituce expozici. Pro účely kapitoly 6 se s operacemi s protistranami, u nichž bylo zjištěno specifické riziko pozitivní korelace, zachází při výpočtu hodnoty jejich expozice odlišně.“

85) článek 173 se mění takto:

a) v odstavci 1 se úvodní věta nahrazuje tímto:

„V případě expozic vůči ústředním vládám a centrálním bankám, expozic vůči RGLA-PSE, expozic vůči institucím a expozic vůči podnikům musí proces zařazování splňovat tyto požadavky:“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které stanoví metodiky příslušných orgánů používaných k posouzení spolehlivosti procesu zařazování a pravidelného a nezávislého hodnocení rizik.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

86) článek 174 se mění takto:

a) úvodní věta se nahrazuje tímto:

„Instituce použijí k zařazování expozic do stupňů či seskupení dlužníků nebo transakcí statistické a jiné mechanické metody („modely“), přičemž musí být splněny tyto požadavky:“;

b) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) model má dobrou schopnost předpovědi a v důsledku jeho použití nejsou zkresleny kapitálové požadavky;“

c) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene a) vstupní veličiny tvoří adekvátní a účinný základ pro výsledné předpovědi. Model nesmí vykazovat podstatná zkreslení. Mezi vstupy a výstupy modelu existuje funkční vazba, kterou lze případně určit na základě odborného úsudku.“;

87) článek 176 se mění takto:

a) v odstavci 2 se větě nahrazuje tímto:

„V případě expozic vůči ústředním vládám a centrálním bankám, RGLA-PSE, institucím a podnikům instituce shromažďují a uchovávají.“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. U expozic, u nichž tato kapitola umožňuje použití vlastních odhadů LGD nebo použití IRB-CCF, ale u nichž instituce nepoužívají vlastní odhady LGD nebo IRB-CCF, instituce shromažďují a ukládají údaje o srovnání skutečných hodnot LGD s hodnotami uvedenými v čl. 161 odst. 1 a skutečných hodnot CCF s hodnotami SA-CCF uvedenými v čl. 166 odst. 8a.“;

88) v článku 177 se zrušuje odstavec 3;

89) článek 178 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Selhání dlužníka nebo úvěrové facility“

b) v odstavci 1 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) některý podstatný úvěrový závazek dlužníka vůči instituci, jejímu mateřskému podniku či některému z jejích dceřiných podniků je více než 90 dní po splatnosti.“;

c) v odstavci 3 se písmeno d) nahrazuje tímto:

„d) instituce souhlasí s opatřením týkajícím se úlevy k úvěrovému závazku podle článku 47b, pokud je pravděpodobné, že toto opatření povede k úlevě finančního závazku způsobené podstatným prominutím nebo odkladem splátek jistiny, úroků nebo (případně) poplatků. ‘

d) odstavec 7 se nahrazuje tímto:

„EBA vydává pokyny o použití tohoto článku. Tyto pokyny náležitě zohlední nutnost motivovat finanční instituce, aby se zapojily do proaktivní, preventivní a smysluplné restrukturalizace dluhu s cílem podpořit dlužníky. Při vypracování uvedených pokynů EBA náležitě zohlední potřebu poskytnout institucím dostatečnou flexibilitu při upřesnění toho, co představuje podstatně „snížený finanční závazek“ v případě nucené restrukturalizace pro účely odst. 3 písm. d).

Tyto pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.“

89a) v čl. 179 odst. 1 se písmeno f) nahrazuje tímto:

„f) s cílem překonat zkreslení zahrne instituce do svých odhadů v co největší možné míře vhodné úpravy. Poté, co provedla odpovídající úpravy svých odhadů, do těchto odhadů zahrne dostatečnou konzervativní marži týkající se očekávaného rozpětí chyb. Pokud jsou metody a údaje považovány za méně uspokojivé a očekávané rozpětí chyb je větší, potom je i odhad konzervativnější.

90) článek 180 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) úvodní věta se nahrazuje tímto:

„Při kvantifikaci rizikových parametrů spojených s ratingovými stupni nebo seskupeními použijí instituce tyto specifické požadavky týkající se odhadu PD pro expozice vůči ústředním vládám a centrálním bankám. expozice vůči RGLA-PSE, expozice vůči institucím a expozice vůči podnikům.“;

ii) písmeno h) se nahrazuje tímto:

„h) bez ohledu na to, zda instituce pro účely odhadování PD používá externí, interní nebo sdílené zdroje údajů nebo jejich kombinaci, je délka podkladové historické časové řady alespoň pro jeden z těchto zdrojů minimálně pět let.“;

iii) doplňuje se nové písmeno i), které zní:

„i) bez ohledu na metodu použitou pro účely odhadování PD odhadují instituce PD pro každý ratingový stupeň na základě pozorovaného historického průměrného jednoletého poměru selhání, který je aritmetickým průměrem počtu dlužníků (započítaných váženě), přičemž ostatní přístupy, včetně expozičně vážených průměrů, nejsou přípustné.“;

iv) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene h) se v případě, že časová řada pro některý ze zdrojů zahrnuje delší období a tyto údaje jsou relevantní, použije toto delší období. Údaje zahrnují reprezentativní skladbu dobrých a špatných let hospodářského cyklu relevantních pro daný druh expozic. Se svolením příslušných orgánů mohou instituce, které neobdržely svolení příslušného orgánu podle článku 143 k použití vlastních odhadů LGD nebo použití IRB-CCF, použít při uplatňování přístupu IRB odpovídající údaje za období dvou let.

Období, jež musí být zahrnuto, se každoročně prodlouží o jeden rok do doby, než odpovídající údaje zahrnou odpovídající období nejméně pěti let.“;

b) odstavec 2 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) instituce odhadují hodnoty PD pro stupně nebo seskupení dlužníků či facilit z dlouhodobých průměrů jednoletých poměrů selhání a poměry selhání se na úrovni facility vypočítají pouze tehdy, je-li definice selhání uplatněna na úrovni jednotlivých úvěrových facilit podle čl. 178 odst. 1 druhého pododstavce;“

ii) písmeno e) se nahrazuje tímto:

„e) bez ohledu na to, zda instituce pro účely odhadování PD používá externí, interní nebo sdílené zdroje údajů nebo jejich kombinaci, je délka podkladové historické časové řady alespoň pro jeden z těchto zdrojů minimálně pět let.“;

iii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene a) vychází PD z pozorovaného historického průměru jednoletého poměru selhání.

Pro účely písmene e) se v případě, že časová řada pro některý ze zdrojů zahrnuje delší období, a v případě, že tyto údaje jsou relevantní, použije toto delší období. Údaje obsahují reprezentativní skladbu dobrých a špatných let hospodářského cyklu relevantních pro daný druh expozic. Se svolením příslušných orgánů mohou instituce, které uplatňují přístup IRB, použít relevantní údaje za dvouleté období. Období, jež musí být zahrnuto, se každoročně prodlouží o jeden rok do doby, než odpovídající údaje zahrnou odpovídající období nejméně pěti let.“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění metodik, podle nichž příslušné orgány posoudí metodiku instituce používanou k odhadům PD podle článku 143.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

90a) v čl. 180 odst. 1 se písmeno e) nahrazuje tímto:

„e) používá-li instituce k odhadování PD vlastní historické údaje o selháních, potom tyto odhady odrážejí aktuální normy pro přijetí rizika a veškeré rozdíly mezi ratingovým systémem, který tyto údaje poskytl, a aktuálně používaným ratingovým systémem. Pokud se změnil standardy pro upisování nebo ratingové systémy, instituce po zahrnutí příslušné úpravy do svého odhadu PD zahrne větší konzervativní marži v souvislosti s očekávaným rozsahem chyb v odhadech, který dosud není příslušnou úpravou pokryt.“

91) článek 181 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmena c) až g) se nahrazují tímto:

„c) instituce zohlední stupeň jakékoli závislosti mezi rizikem dlužníka na straně jedné a rizikem majetkového zajištění úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, nebo jeho poskytovatele na straně druhé;

d) při svém posuzování LGD přistupuje instituce k nesouladu měn mezi podkladovým závazkem a majetkovým zajištěním úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, konzervativně;

e) pokud odhady LGD zohledňují existenci majetkového zajištění úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, nejsou tyto odhady založeny výlučně na odhadované tržní hodnotě majetkového zajištění úvěrového rizika;

f) pokud odhady LGD berou v úvahu existenci majetkového zajištění úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, stanoví instituce interní požadavky na řízení, právní jistotu a řízení rizika tohoto majetkového zajištění úvěrového rizika a tyto požadavky se musí obecně shodovat s těmi, které jsou uvedeny v kapitole 4 oddílu 3 pododdílu 1;

g) pokud instituce zohledňuje majetkové zajištění úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, při určování hodnoty expozice pro účely úvěrového rizika protistrany podle kapitoly 6 oddílu 5 nebo 6, žádnou částku, u níž očekává, že bude z tohoto majetkového zajištění úvěrového rizika získána, nezohlední při odhadech LGD;“

ii) písmeno i) se nahrazuje tímto:

„i) poplatky za pozdní platby uložené dlužníkovi před selháním, které se promítly do výkazu zisků a ztrát instituce, se ve stejném rozsahu zahrnou do expozice a výše ztráty dané instituce;“

iii) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Pro účely písmene a) instituce náležitě zohlední částky, které byly získány v průběhu příslušných procesů vymáhání dlužných částek z jakékoli formy FCP či UFCP, které nespadá do definice v čl. 142 bodu 10.

Pro účely písmene c) se k případům, u kterých je zjevný vysoký stupeň závislosti, přistupuje konzervativně.

Pro účely písmene e) zohledňují odhady LGD dopad potenciální neschopnosti institucí získat okamžitou kontrolu nad kolaterálem a realizovat jej.“;

b) v odstavci 2 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„V případě retailových expozic vycházejí odhady LGD z údajů za období nejméně pěti let. Se svolením příslušných orgánů mohou instituce, které uplatňují přístup IRB, použít relevantní údaje za dvouleté období. Období, jež musí být zahrnuto, se každoročně prodlouží o jeden rok do doby, než dotyčné údaje zahrnou období nejméně pěti let. V případě, že časová řada pro některý ze zdrojů zahrnuje delší období a tyto údaje jsou relevantní, použije se toto delší období.“

c) doplňuje se nový odstavec 4, který zní:

„4. EBA vydá v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010 pokyny pro upřesnění, jak zacházet s jakoukoli formou majetkového a osobního zajištění úvěrového rizika pro účely odst. 1 písm. a) a pro účely uplatnění parametrů LGD.“

91a) vkládá se nový článek 181a, který zní:

„Článek 181a

EBA provede studii o tom, zda jsou kalibrace a uplatnění diskontní sazby v pokynech EBA ohledně odhadu PD, odhadu LGD a zacházení s expozicemi v selhání vhodné pro účely výpočtu ekonomické ztráty napříč všemi expozicemi, a před dnem [1. července 2025] o ní podá zprávu Radě a Komisi.“;

92) článek 182 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) instituce odhadují konverzní faktory pro jednotlivé stupně nebo seskupení transakcí na základě průměru skutečných konverzních faktorů v jednotlivých stupních nebo seskupeních transakcí za použití průměru váženého počty selhání podle všech selhání zjištěných ze zdrojů údajů. Pokud instituce při pozorování selhání pozorují záporný skutečný konverzní faktor, měl by se skutečný konverzní faktor u těchto pozorování pro účely vyčíslení odhadů IRB-CCF rovnat nule. Instituce mohou použít informace o skutečném konverzním faktoru v procesu vývoje modelu pro účely diferenciací rizik.“;

ii) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) IRB-CCF institucí odrážejí možnost dodatečných čerpání dlužníkem do okamžiku, kdy dojde k selhání, a po tomto okamžiku.“ ;

iii) doplňují se nová písmena g) a h), která znějí:

„g) IRB-CCF institucí se odhadnou za použití přístupu s pevně stanoveným 12měsíčním horizontem;

h) IRB-CCF institucí jsou založeny na referenčních údajích, které zohledňují charakteristiky dlužníka, facility a praxi v oblasti řízení bank u expozic, na něž se odhady vztahují.“

iv) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Pro účely písmene c), pokud lze reálně předpokládat silnou pozitivní korelaci mezi četností selhání a rozpětím konverzního faktoru, uplatní se v IRB-CCF vyšší konzervativní marže.

Pro účely písmene g) se každé selhání spojí s příslušnými charakteristikami dlužníka a úvěrové facility, a to k pevně stanovenému referenčnímu datu definovanému jako 12 měsíců před datem selhání. V případě, že se úvěrové facility do dvanácti měsíců od svého vzniku dostanou do selhání, a instituce proto u uvedených úvěrových facility nevidují příslušné charakteristiky dlužníka a úvěrové facility k pevně stanovenému referenčnímu datu ve smyslu první věty, instituce přesto informace z těchto úvěrových facility zohlední ve svých odhadech IRB-CCF.

Pro účely písmene h) nevychází IRB-CCF uplatněné na konkrétní expozice z údajů, které kombinují účinky rozdílných charakteristik, nebo z údajů získaných z expozic, které vykazují podstatně odlišné rizikové charakteristiky. IRB-CCF jsou založeny na dostatečně homogenních segmentech. Za tímto účelem nejsou povoleny následující postupy nebo je třeba je podrobně přezkoumat a zdůvodnit:

- a) uplatnění podkladových údajů týkajících se středního trhu / malých a středních podniků na velké podnikové dlužníky;
- b) uplatnění údajů vyplývajících z příslibů s „malou“ nevyužitou omezenou dostupností na facility s „velkou“ nevyužitou omezenou dostupností;

- c) uplatnění údajů získaných od dlužníků, kteří k referenčnímu datu nesplácejí nebo mají zablokováno další čerpání, na dlužníky, u kterých není žádné nesplácení nebo relevantní omezení známo;
- d) údaje, které byly ovlivněny změnami ve skladbě výpůjček a jiných úvěrových produktů dlužníků během období sledování, pokud tyto údaje nebyly účinně upraveny odstraněním účinků změn ve skladbě produktů.

Pro účely čtvrtého pododstavce písm. d) instituce příslušným orgánům doloží, že mají podrobné znalosti o dopadu změn ve skladbě spotřebitelských produktů na soubory referenčních údajů o expozicích a související odhady CCF a že je dopad nevýznamný nebo byl účinně zmírněn v rámci jejich procesu odhadování. V tomto ohledu se za vhodné nepovažuje:

- a) stanovení minimálních hodnot nebo stropů CCF nebo pozorování hodnot expozice, s výjimkou nulové minimální úrovně, v souladu s čl. 182 odst. 1 písm. a);
- b) použití odhadů na úrovni dlužníků, které nezohledňují v plném rozsahu příslušné možnosti transformace produktu nebo nevhodně kombinují produkty s velmi odlišnými charakteristikami;
- c) úprava pouze podstatných sledování ovlivněných transformací produktu;

- d) vyloučení sledování ovlivněných transformací produktového profilu.“;
- b) v odstavci 3 se první pododstavec zrušuje;
- c) doplňuje se nový odstavec 5, který zní:

„5. EBA vydá v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010 pokyny pro upřesnění metodiky, kterou instituce uplatní při odhadování IRB-CCF.“;

93) článek 183 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Požadavky týkající se hodnocení vlivu osobního zajištění úvěrového rizika na expozice vůči ústředním vládám a centrálním bankám, expozice vůči RGLA-PSE, expozice vůči podnikům, u nichž se používají vlastní odhady LGD, a na retailové expozice“;

b) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) záruka je zaznamenaná písemně, je nevypověditelná a neměnná ze strany ručitele, je platná, dokud není závazek plně splacen v závislosti na výši a době platnosti záruky a je na ručiteli právně vymahatelná v jurisdikci, kde ručitel disponuje aktivy, jež by mohla být z rozhodnutí soudu zadržena a realizována;“

ii) doplňují se nová písmena d) a e), která znějí:

„d) záruka je bezpodmínečná;

e) úvěrové deriváty prvního selhání lze uznat jako způsobilé osobní zajištění úvěrového rizika, avšak úvěrové deriváty druhého selhání nebo obecněji úvěrové deriváty n-tého selhání se jako způsobilé osobní zajištění úvěrového rizika neuznávají.“;

iii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene d) se „bezpodmínečnou zárukou“ rozumí záruka, u níž smlouva o zajištění úvěrového rizika neobsahuje žádné ustanovení, jehož splnění je mimo přímou kontrolu instituce poskytující úvěr, a které by ručiteli umožňovalo neplnit včas v případě kvalifikovaného selhání dlužníka nebo v případě neplnění ze strany původního dlužníka. Ustanovení ve smlouvě o zajištění úvěrového rizika, které stanoví, že nedostatečná náležitá péče nebo podvod ze strany instituce poskytující úvěr ruší nebo snižuje rozsah záruky nabízené ručitelem, nevylučuje, aby tato záruka byla považována za bezpodmínečnou.

Záruky, u nichž je platba ze strany ručitele podmíněna tím, že instituce poskytující úvěr se musí nejprve domáhat platby u dlužníka, a které se vztahují pouze na ztráty, které zůstávají poté, co instituce dokončila proces snižování úvěrových ztrát, se považují za bezpodmínečné.“;

c) doplňuje se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. Instituce mohou uznat osobní zajištění úvěrového rizika buď použitím přístupu využívajícího modelování úpravy PD/LGD v souladu s tímto článkem a s výhradou požadavku stanoveného v odstavci 4, nebo přístupu substituce rizikových parametrů v rámci pokročilého přístupu IRB, jak je uvedeno v článku 236a a s výhradou požadavků ohledně způsobilosti uvedených v kapitole 4. Instituce by měly zavést jasné zásady pro hodnocení vlivů osobního zajištění úvěrového rizika na rizikové parametry. Zásady institucí musí být v souladu s jejich interními postupy řízení rizik a musí zohledňovat požadavky tohoto článku. Tyto zásady jasně stanoví, které ze specifických metod popsanych v tomto pododstavci se používají pro každý ratingový systém, a instituce tyto zásady v průběhu času soustavně uplatňuje.“;

d) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. Pokud instituce uznávají osobní zajištění úvěrového rizika na základě přístupu využívajícího modelování úpravy PD/LGD, měly by zohlednit účinek osobního zajištění úvěrového rizika na snížení rizika u daného typu expozice prostřednictvím úpravy odhadu PD nebo LGD a zajištěné části podkladové expozice nesmí být přidělena riziková váha, která by byla nižší než minimální hodnota poskytovatele zajištění. “

e) odstavec 6 se zrušuje;

94) část třetí hlava II kapitola 3 oddíl 6 pododdíl 4 se zrušuje;

95) v článku 192 se doplňuje nový bod 5, který zní:

„5) přístupem substituce rizikových parametrů v rámci pokročilého přístupu IRB“ nahrazení rizikových parametrů PD i LGD podkladové expozice v souladu s článkem 236a odpovídajícími hodnotami PD a LGD, které by byly přiřazeny v rámci přístupu IRB s použitím vlastních odhadů LGD srovnatelné přímé expozici vůči poskytovateli zajištění.“;

96) v článku 193 se doplňuje nový odstavec 7, který zní:

„7. Kolaterál, který splňuje všechny požadavky ohledně způsobilosti stanovené v této kapitole, může být jako takový uznán i u expozic spojených s nevyčerpanými facilitami. Je-li čerpání v rámci facility podmíněno předchozím nebo současným nákupem nebo přijetím kolaterálu v rozsahu, v jakém má instituce na tento kolaterál po vyčerpání facility nárok s tím, že na něj nemá žádný nárok, pokud není facilitu čerpána, může být tento kolaterál uznán pro expozici vyplývající z nevyčerpané facility.“;

97) v článku 194 se zrušuje odstavec 10;

98) v článku 197 se odstavec 1 mění takto:

a) písmena b) až e) se nahrazují tímto:

„b) dluhové cenné papíry, které splňují všechny tyto podmínky:

i) dluhové cenné papíry jsou vydané ústředními vládami nebo centrálními bankami;

ii) dluhové cenné papíry mají úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou nebo exportní úvěrovou agenturou, která splňuje všechny tyto podmínky:

– externí ratingová agentura nebo exportní úvěrová agentura byla uznána za způsobilou pro účely kapitoly 2;

– úvěrovému hodnocení byl orgánem EBA přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2, 3 nebo 4 podle pravidel pro stanovení rizikových vah expozic vůči ústředním vládám a centrálním bankám podle kapitoly 2;

c) dluhové cenné papíry, které splňují všechny tyto podmínky:

i) tyto dluhové cenné papíry jsou vydány institucemi;

ii) tyto dluhové cenné papíry mají úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou, která splňuje všechny tyto podmínky:

- externí ratingová agentura byla uznána za způsobilou pro účely kapitoly 2;
- úvěrovému hodnocení byl orgánem EBA přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2 nebo 3 podle pravidel pro stanovení rizikových vah expozic vůči institucím podle kapitoly 2;

d) dluhové cenné papíry, které splňují všechny tyto podmínky:

i) tyto dluhové cenné papíry jsou vydány jinými subjekty;

ii) tyto dluhové cenné papíry mají úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou, která splňuje všechny tyto podmínky:

- externí ratingová agentura byla uznána za způsobilou pro účely kapitoly 2;
- úvěrovému hodnocení byl orgánem EBA přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2 nebo 3 podle pravidel pro stanovení rizikových vah expozic vůči podnikům podle kapitoly 2;

e) dluhové cenné papíry s krátkodobým úvěrovým hodnocením vypracovaným externí ratingovou agenturou, která splňuje všechny tyto podmínky:

i) externí ratingová agentura byla uznána za způsobilou pro účely kapitoly 2; a

ii) úvěrovému hodnocení byl orgánem EBA přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2 nebo 3 podle pravidel pro stanovení rizikových vah krátkodobých expozic podle kapitoly 2;“;

b) písmeno g) se nahrazuje tímto:

„g) zlaté rezervy;“

99) článek 199 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Není-li stanoveno jinak podle čl. 124 odst. 7, instituce mohou použít jako způsobilý kolaterál obytné nemovitosti, které vlastník, nebo skutečný majitel v případě soukromých investičních společností, obývá nebo bude obývat, nebo které pronajímá nebo bude pronajímat, a obchodní nemovitosti, včetně kanceláří nebo jiných obchodních prostor, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

a) hodnota nemovitosti nezávisí významně na úvěrové kvalitě dlužníka;

b) riziko dlužníka nezávisí významně na výnosech z dané nemovitosti či projektu, ale na základní schopnosti dlužníka splatit dluh z jiných zdrojů, a tudíž splacení facility významně nezávisí na jakémkoliv peněžním toku vytvářeném danou nemovitostí, která slouží jako kolaterál.

Pro účely písmene a) instituce mohou vyloučit situace, kdy hodnotu nemovitostí i plnění ze strany dlužníka ovlivňují čistě makroekonomické faktory. “;

b) v odstavci 3 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) souhrnná částka vykázaná institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. a) vydělená souhrnnou částkou vykázanou institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. c) nepřesahuje 0,3 %;“

c) v odstavci 3 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) souhrnná částka vykázaná institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. b) vydělená souhrnnou částkou vykázanou institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. c) nepřesahuje 0,5 %.“

d) v odstavci 4 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) souhrnná částka vykázaná institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. d) vydělená souhrnnou částkou vykázanou institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. f) nepřesahuje 0,3 %;“

e) v odstavci 4 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) souhrnná částka vykázaná institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. e) vydělená souhrnnou částkou vykázanou institucemi uvedenými v čl. 430a odst. 1 písm. f) nepřesahuje 0,5 %.“

f) doplňuje se nový odstavec 4a, který zní:

„4a. Instituce mohou uplatnit výjimky uvedené odstavcích 3 a 4 rovněž v případech, kdy příslušné orgány třetí země, které uplatňují režimy dohledu a regulace přinejmenším rovnocenné režimům uplatňovaným v Unii, jak bylo rozhodnuto v souladu s čl. 107 odst. 4, zveřejňují odpovídající ztrátovost pro expozice zajištěné obytnou nemovitostí nebo obchodní nemovitostí nacházející se na území jejich země.“

g) v odstavci 5 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„V případě, že veřejná rozvojová úvěrová instituce ve smyslu čl. 429a odst. 2 vydá podpůrný úvěr ve smyslu čl. 429a odst. 3 jiné instituci nebo finanční instituci, která je oprávněna vykonávat činnosti uvedené v bodech 2 nebo 3 přílohy I směrnice 2013/36/EU a která splňuje podmínky podle čl. 119 odst. 5 tohoto nařízení, a v případě, že tato jiná instituce nebo finanční instituce tento podpůrný úvěr přímo nebo nepřímo přenese na konečného dlužníka a pohledávku z podpůrného úvěru postoupí jako kolaterál veřejné rozvojové úvěrové instituci, může veřejná rozvojová úvěrová instituce tuto postoupenou pohledávku použít jako způsobilý kolaterál, a to bez ohledu na původní splatnost postoupené pohledávky.“;

h) v odstavci 6 se první pododstavec písm. d) nahrazuje tímto:

„d) instituce prokáže, že v alespoň 90 % všech likvidací pro daný typ kolaterálu nejsou realizované výnosy z kolaterálu nižší než 70 % hodnoty kolaterálu. Pokud existuje podstatné kolísání tržních cen, instituce je schopna prokázat, že její ocenění kolaterálu je dostatečně konzervativní.“

100) článek 201 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno d) se nahrazuje tímto:

“ d) mezinárodní organizace, jimž je podle článku 118 přidělena riziková váha 0 %;“

ii) vkládá se nové písmeno fa), které zní:

„fa) regulované subjekty finančního sektoru;“

iii) písmeno g) se nahrazuje tímto:

„g) pokud sekuritizované expozici není zajištění úvěrového rizika poskytnuto, další podniky, které mají úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, včetně mateřských, dceřiných nebo přidružených subjektů dlužníka, kde přímá expozice vůči těmto mateřským, dceřiným nebo přidruženým subjektům má nižší rizikovou váhu než expozice vůči dlužníkovi;“

iv) vkládá se nové písmeno ga), které zní:

„ga) pokud sekuritizované expozici je zajištění úvěrového rizika poskytnuto, další podniky, které mají úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, které byl přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2 nebo 3, a které měly úvěrové hodnocení stupně úvěrové kvality 1 nebo 2 v okamžiku poskytnutí zajištění úvěrového rizika, včetně mateřských, dceřiných nebo přidružených subjektů dlužníka, kde přímá expozice vůči těmto mateřským, dceřiným nebo přidruženým subjektům má nižší rizikovou váhu než sekuritizovaná expozice;“

v) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene fa) se „regulovaným subjektem finančního sektoru“ rozumí subjekt finančního sektoru, který splňuje podmínku stanovenou v čl. 142 odst. 1 bodě 4 písm. b).“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Kromě poskytovatelů zajištění uvedených v odstavci 1 jsou způsobilými poskytovateli osobního zajištění úvěrového rizika také podniky, které jsou institucí interně ohodnoceny v souladu s kapitolou 3 oddílem 6, pokud instituce pro expozice vůči těmto podnikům používá přístup IRB.“

101) článek 202 se zrušuje;

102) v článku 204 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„3. Úvěrové deriváty prvního selhání a všechny ostatní úvěrové deriváty n-tého selhání nejsou podle této kapitoly způsobilými formami osobního zajištění úvěrového rizika.

103) v článku 208 se odstavec 5 nahrazuje tímto:

„5. Nemovitost přijatá jako zajištění úvěrového rizika musí být dostatečně pojištěna proti nebezpečí poškození, jemuž je nebo může být vystavena, a instituce mají zavedeny postupy pro monitorování toho, zda je pojištění dostatečné.“

104) v článku 210 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Pokud obecné smlouvy o zajištění nebo jiné formy pohyblivého zástavního práva zakládají pro instituci poskytující úvěr registrovanou pohledávku ve vztahu k aktivům společnosti a pokud tato pohledávka zahrnuje jak aktiva, která nejsou způsobilá jako kolaterál podle přístupu IRB, tak aktiva, která podle přístupu IRB jako kolaterál způsobilá jsou, může instituce tato posledně uvedená aktiva uznat za způsobilé majtkové zajištění úvěrového rizika. V takovém případě je toto uznání podmíněno tím, že aktiva splňují požadavky ohledně způsobilosti kolaterálu podle přístupu IRB, jak je stanoveno v této kapitole.“;

105) v článku 213 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. S výhradou čl. 214 odst. 1 zajištění úvěrového rizika, které je odvozeno od záruky nebo úvěrového derivátu, se považuje za způsobilé osobní zajištění úvěrového rizika, pokud jsou splněny všechny následující podmínky:

- a) zajištění úvěrového rizika je přímé;
- b) rozsah zajištění úvěrového rizika je jasně stanovený a nesporný;
- c) smlouva o zajištění úvěrového rizika neobsahuje žádné ustanovení, jehož splnění by bylo mimo přímou kontrolu instituce poskytující úvěr a které:
 - i) by poskytovateli zajištění umožňovalo toto zajištění úvěrového rizika jednostranně zrušit či změnit;
 - ii) by zvyšovalo skutečné náklady zajištění úvěrového rizika v případě zhoršení úvěrové kvality zajištěné expozice;

iii) by poskytovateli zajištění umožňovalo neplnit včas v případě, že původní dlužník nezaplatil jakoukoli splatnou částku, nebo pokud nájemní smlouva skončila z důvodu uznání zaručené zbytkové hodnoty podle čl. 134 odst. 7 a čl. 166 odst. 4;

iv) by poskytovateli zajištění umožňovalo zkrátit dobu splatnosti tohoto zajištění;

d) smlouva o zajištění úvěrového rizika je právně účinná a vymahatelná ve všech právních řádech relevantních v době uzavření úvěrové smlouvy.

Pro účely písmene c) ustanovení ve smlouvě o zajištění úvěrového rizika, které stanoví, že nedostatečná náležitá péče nebo podvod ze strany instituce poskytující úvěr ruší nebo snižuje rozsah zajištění úvěrového rizika nabízeného ručitelem, nevylučuje způsobilost tohoto zajištění úvěrového rizika.

Pro účely písmene c) může poskytovatel zajištění provést jednorázovou platbu všech splatných částek souvisejících s pohledávkou nebo může převzít budoucí platební povinnosti dlužníka zahrnuté ve smlouvě o zajištění úvěrového rizika.“;

106) článek 215 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) v případě kvalifikovaného selhání nebo neplnění dlužníkem má instituce poskytující úvěr právo v přiměřené době požadovat po ručiteli jakoukoli splatnou částku související s pohledávkou, u níž je poskytnuto zajištění.“;

ii) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Platba ručitelem nesmí být podmíněna tím, aby instituce poskytující úvěr platbu nejprve vymáhala po dlužníkovi.

V případě osobního zajištění úvěrového rizika u hypoték na obytné nemovitosti musí být požadavky uvedené v čl. 213 odst. 1 písm. c) bodu iii) a v prvním pododstavci tohoto písmena splněny pouze do 24 měsíců.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. V případě záruk poskytnutých v rámci vzájemných záručních režimů nebo poskytnutých jako záruky nebo protizáruky subjekty, jak je uvedeno v čl. 214 odst. 2, se požadavky uvedené v odst. 1 písm. a) tohoto článku nebo v čl. 213 odst. 1 písm. c) bodě iii) považují za splněné, pokud je splněna jedna z následujících podmínek:

a) v případě kvalifikovaného selhání nebo neplnění původním dlužníkem má instituce poskytující úvěr právo obdržet včas předběžnou platbu ze strany ručitele, která splňuje obě následující podmínky:

i) předběžná platba představuje spolehlivý odhad výše ztráty, kterou instituce poskytující úvěr pravděpodobně utrpí, včetně ztrát vyplývajících z neplacení úroků a jiných druhů plateb, ke kterým je dlužník zavázán;

ii) předběžná platba je přiměřená vůči výši krytí poskytnutého zárukou;

b) instituce poskytující úvěr je schopna prokázat, že účinky záruky, která kryje rovněž ztráty vyplývající z neplacení úroků a jiných druhů plateb, ke kterým je dlužník zavázán, opravňuje k takovému postupu. Toto prokázání musí být řádně zdokumentováno a podléhá zvláštním interním schvalovacím a auditním postupům.“

107) v článku 216 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„3. Odchylně od odstavce 1 nemusí být v případě podnikové expozice kryté úvěrovým derivátem úvěrová událost uvedená v písm. a) bodě iii) uvedeného odstavce uvedena ve smlouvě o úvěrovém derivátu, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

- a) ke změně splatnosti, jistiny, kupónu, měny nebo pořadí uspokojení podkladové podnikové expozice je zapotřebí 100 % hlasů;
- b) právo státu, jímž se podniková expozice řídí, má efektivní předpisy upravující úpadek, které společnosti umožňují provést reorganizaci a restrukturalizaci a zajišťují řádné vypořádání pohledávek věřitelů.

Nejsou-li splněny podmínky stanovené v písmenech a) a b), může být zajištění úvěrového rizika přesto způsobilé s výhradou snížení hodnoty podle čl. 233 odst. 2.“;

108) článek 217 se zrušuje;

109) článek 219 se nahrazuje tímto:

„Článek 219

Rozvahové započtení

S úvěry a vklady u instituce poskytující úvěr, jež jsou předmětem rozvahového započtení, tato instituce pro účely výpočtu účinku majetkového zajištění úvěrového rizika u úvěrů a vkladů instituce poskytující úvěr, jež jsou předmětem rozvahového započtení, zachází jako s hotovostním kolaterálem.“

110) článek 220 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Použití metody využívající regulační koeficienty volatility pro rámcové dohody o započtení“;

b) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Instituce, které vypočítávají „plně upravenou hodnotu expozice“ (E^*) u expozic zahrnutých do způsobilé rámcové dohody o započtení týkající se transakcí s financováním cenných papírů nebo ostatních transakcí na kapitálovém trhu, vypočítají koeficienty volatility, které potřebují, pomocí metody využívající regulační koeficienty volatility, jak je stanovena v člancích 223 až 227 pro komplexní metodu finančního kolaterálu.“;

c) v odstavci 2 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) použijí hodnotu koeficientu volatility nebo případně absolutní hodnotu koeficientu volatility pro danou skupinu cenných papírů nebo pro daný druh komodit na absolutní hodnotu kladné nebo záporné čisté pozice v cenných papírech v dané skupině cenných papírů nebo na komodity z daného druhu komodit;“

d) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Instituce vypočítají E^* podle následujícího vzorce:

$$E^* = \max \left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_{\text{net}} + 0,6 \cdot \frac{E_{\text{gross}}}{\sqrt{N}} + \sum_k |E_k^{\text{fx}}| \cdot H_k^{\text{fx}} \right)$$

kde:

i = index označující všechny samostatné cenné papíry, komodity nebo hotovostní pozice v rámci dohody, které jsou zapůjčeny, prodány s dohodou o zpětném odkupu nebo složeny institucí protistraně;

j = index označující všechny samostatné cenné papíry, komodity nebo hotovostní pozice v rámci dohody, které jsou vypůjčeny, nakoupeny s dohodou o dalším prodeji nebo které instituce drží;

k = index označující všechny samostatné měny, v nichž jsou denominovány cenné papíry, komodity nebo hotovostní pozice v rámci dohody;

E_i = hodnota expozice daného cenného papíru, komodity nebo hotovostní pozice i zapůjčené, prodané s dohodou o zpětném odkupu nebo složené institucí protistraně v rámci dohody, která by se použila v případě, že by neexistovalo zajištění úvěrového rizika, pokud instituce vypočítávají objemy rizikově vážených expozic v souladu s kapitolou 2 nebo případně kapitolou 3;

C_j = hodnota daného cenného papíru, komodity nebo hotovostní pozice j v rámci dohody, které jsou vypůjčeny, nakoupeny s dohodou o dalším prodeji nebo které instituce drží;

E_k^{fx} = čistá pozice (kladná či záporná) v určité měně k , která je jiná než měna, v níž probíhá vypořádání dohody, vypočtená v souladu s odst. 2 písm. b);

H_k^{fx} = koeficient volatility pro devizové riziko pro měnu k ;

E_{net} = čistá expozice, která je předmětem dohody, vypočítaná takto:

$$E_{\text{net}} = \left| \sum_{l=1}^N |E_l^{\text{sec}}| \cdot H_l^{\text{sec}} \right|$$

kde:

l = index označující každou odlišnou skupinu stejných cenných papírů a každý odlišný druh stejných komodit podle dohody;

E_l^{sec} = čistá pozice (kladná nebo záporná) v určité skupině cenných papírů l nebo určitém druhu komodit l v rámci dohody vypočítaná v souladu s odst. 2 písm. a);

H_l^{sec} = koeficient volatility pro danou skupinu cenných papírů l nebo daný druh komodit l stanovený v souladu s odst. 2 písm. c). Znaménko H_l^{sec} se určí takto:

- a) pokud je skupina cenných papírů l zapůjčena, prodána s dohodou o zpětném odkupu nebo obchodována podobným způsobem jako půjčky cenných papírů nebo repo, ponese kladné znaménko;
- b) pokud je skupina cenných papírů l vypůjčena, nakoupena s dohodou o dalším prodeji nebo obchodována podobným způsobem jako výpůjčky cenných papírů nebo reverzní repo, ponese záporné znaménko;

N = celkový počet odlišných skupin stejných cenných papírů a odlišných druhů stejných komodit podle dohody; pro účely tohoto výpočtu se tyto skupiny a druhy E_l^{sec} , u nichž je $|E_l^{\text{sec}}|$ nižší než $\frac{1}{10} \max_l(|E_l^{\text{sec}}|)$, nezapočítávají;

E_{gross} = hrubá expozice, která je předmětem dohody, vypočítaná takto:

$$E_{\text{gross}} = \sum_{l=1}^N |E_l^{\text{sec}}| \cdot |H_l^{\text{sec}}|,$$

111) článek 221 se mění takto:

a) odstavce 1, 2 a 3 se nahrazují tímto:

„1. Pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát u transakcí s financováním cenných papírů nebo ostatních transakcí na kapitálovém trhu, s výjimkou transakcí s deriváty, na něž se vztahuje způsobilá rámcová dohoda o započtení splňující požadavky stanovené v kapitole 6 oddílu 7, může instituce vypočítat plně upravenou hodnotu expozice (E^*) dohody za použití metody interních modelů, pokud instituce splňuje podmínky stanovené v odstavci 2.

2. Instituce může metodu interních modelů použít, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

a) instituce tuto metodu používá pouze pro expozice, u nichž se objemy rizikově vážených expozic vypočítávají podle přístupu IRB uvedeného v kapitole 3;

b) příslušné orgány instituci udělily svolení tuto metodu používat.

3. Instituce, která používá metodu interních modelů, tak učiní u všech protistran a cenných papírů, s výjimkou nepodstatných portfolií, v jejichž případě může použít metodu využívající regulační koeficienty volatility, jak je stanoveno v článku 220.“;

b) odstavec 8 se zrušuje;

112) článek 223 se mění takto:

a) v odstavci 4 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) pro podrozvahové položky jiné než deriváty, s nimiž se zachází podle přístupu IRB, vypočítají instituce hodnoty expozice s použitím CCF ve výši 100 % namísto SA-CCF či IRB-CCF stanovených v čl. 166 odst. 8, 8a a 8b.“;

b) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Instituce vypočítají koeficienty volatility pomocí metody využívající regulační koeficienty volatility uvedené v člancích 224 až 227.“;

113) v čl. 224 odst. 1 se tabulky č. 1 až 4 nahrazují tímto:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

„Tabulka č. 1

Tabulka č. 1

Stupeň úvěrové kvality, s nímž je spojeno úvěrové hodnocení daného dluhového cenného papíru

Zbytková splatnost (m), vyjádřená v letech

Koeficienty volatility pro dluhové cenné papíry vydané subjekty uvedenými v čl. 197 odst. 1 písm. b)

Koeficienty volatility pro dluhové cenné papíry vydané subjekty uvedenými v čl. 197 odst. 1 písm. c) a d)

Koeficienty volatility pro sekuritizované pozice, které splňují kritéria uvedená v čl. 197 odst. 1 písm. h)

20denní doba do realizace (%) 10denní doba do realizace (%) 5denní doba do realizace (%)

20denní doba do realizace (%) 10denní doba do realizace (%) 5denní doba do realizace (%)

20denní doba do realizace (%) 10denní doba do realizace (%) 5denní doba do realizace (%)

1	$m \leq 10$	7070,5	0 3541 4141	0 7072 8282	1 414			
	$1 < m \leq 3$	2 8282	1 4144 2433	2 121 11 314	8	5 657		
	$3 < m \leq 5$	2 8282	1 4145 6574	2 828 11 314	8	5 657		
	$5 < m \leq 10$	5 6574	2 828 8 4856	4 243 22 627	16	11 314		
	$m > 10$	5 6574	2 828 16 971	12 8 485 22 627	16	11 314		
2–3	$m \leq 11$	4141	0 7072 8282	1 4145 6574	2 828			
	$1 < m \leq 3$	4 2433	2 121 5 6574	2 828 16 971	12	8 485		
	$3 < m \leq 5$	4 2433	2 121 8 4856	4 243 16 971	12	8 485		
	$5 < m \leq 10$	8 4856	4 243 16 971	12 8 485 33 941	24	16 971		
	$m > 10$	8 4856	4 243 28 284	20 14 142 33 941	24	16 971		
4	celá	21 213	15 10 607	Nepoužije se	Nepoužije se	Nepoužije se		
	Nepoužije se		Nepoužije se	Nepoužije se				

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka č. 2

Stupeň úvěrové kvality, s nímž je spojeno úvěrové hodnocení krátkodobého dluhového cenného papíru

Zbytková splatnost (m), vyjádřená v letech

Koeficienty volatility pro dluhové cenné papíry vydané subjekty uvedenými v čl. 197 odst. 1 písm. b) s krátkodobými úvěrovými hodnoceními

Koeficienty volatility pro dluhové cenné papíry vydané subjekty uvedenými v čl. 197 odst. 1 písm. c) a d) s krátkodobými úvěrovými hodnoceními

Koeficienty volatility pro sekuritizované pozice, které splňují kritéria uvedená v čl. 197 odst. 1 písm. h) s krátkodobými úvěrovými hodnoceními

20denní doba do realizace (%)	10denní doba do realizace (%)	5denní doba do realizace (%)
20denní doba do realizace (%)	10denní doba do realizace (%)	5denní doba do realizace (%)
20denní doba do realizace (%)	10denní doba do realizace (%)	5denní doba do realizace (%)
1	0 7070,5 0 3541 4141	0 7072 8282 1 414
2–3	1 4141 0 7072 8282	1 4145 6574 2 828

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka č. 3

Jiné druhy kolaterálu nebo expozic

20denní doba do realizace (%) 10denní doba do realizace (%) 5denní doba do realizace (%)

Akcie a konvertibilní dluhopisy zahrnuté do hlavního indexu 28 284 20 14 142

Ostatní akcie nebo konvertibilní dluhopisy kótované na uznané burze 42 426 30 21 213

Hotovost 0 0 0

Zlaté rezervy 28 284 20 14 142

Tabulka č. 4

Koeficient volatility v případě nesouladu měn (H_{fx})

20denní doba do realizace (%) 10denní doba do realizace (%) 5denní doba do realizace (%)

11 314 8 5 657

114) článek 225 se zrušuje;

115) článek 226 se nahrazuje tímto:

„Článek 226

Zvyšování koeficientů volatility pro účely komplexní metody finančního kolaterálu

Koeficienty volatility uvedené v článku 224 jsou koeficienty volatility, které instituce používají v případě každodenního přeceňování. Pokud dochází k přeceňování méně často než jednou denně, instituce použijí vyšší koeficienty volatility. Instituce vypočítají zvýšení koeficientů volatility stanovených pro každodenní přeceňování za použití následujícího vzorce druhé odmocniny času:

$$H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$$

kde:

H = koeficient volatility, který má být použit;

H_M = koeficient volatility v případě každodenního přeceňování;

N_R = skutečný počet obchodních dnů mezi přeceněními;

T_M = doba do realizace u daného druhu transakce.“;

116) v článku 227 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce, které využívají regulační koeficienty volatility podle článku 224, mohou v případě repo obchodů a půjček či výpůjček cenných papírů použít koeficient volatility 0 % namísto koeficientů volatility vypočítaných podle článků 224 až 226 za předpokladu, že jsou splněny podmínky stanovené v odst. 2 písm. a) až h). Instituce používající metodu interních modelů stanovenou v článku 221 postup stanovený v tomto článku nepoužijí.“;

117) článek 228 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„*Výpočet objemů rizikově vážených expozic podle komplexní metody finančního kolaterálu pro expozice v rámci standardizovaného přístupu*“;

b) odstavec 2 se zrušuje;

118) článek 229 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„*Zásady oceňování způsobilého jiného než finančního kolaterálu*“;

b) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Oceňování nemovitosti musí splňovat všechny tyto požadavky:

- a) hodnotu odhaduje nezávislý odhadce, který má potřebnou kvalifikaci, schopnosti a zkušenosti, aby mohl provést ocenění nezávisle na procesu nabývání zástavních práv, zpracovávání úvěrů a rozhodování o úvěru;
- b) hodnota se odhaduje za použití obezřetně konzervativních kritérií oceňování, která splňují všechny tyto požadavky a jsou transparentně a jasně zdokumentována:
 - i) hodnota nezahrnuje očekávaná zvýšení cen;
 - ii) hodnota je upravena tak, aby zohledňovala možnost, že současná tržní cena bude výrazně vyšší než hodnota, která by byla udržitelná po celou dobu trvání úvěru;
- c) hodnota není vyšší než tržní hodnota nemovitosti, u níž lze tuto tržní hodnotu určit.

d) dochází-li k přezkumu hodnoty nemovitosti, nesmí hodnota nemovitosti překročit průměrnou hodnotu naměřenou pro tuto nemovitost nebo pro srovnatelnou nemovitost ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 74a za posledních šest let nebo hodnotu při poskytnutí, podle toho, které z těchto hodnot je vyšší. Pro účely výpočtu průměrné hodnoty použijí instituce průměr hodnot nemovitostí zaznamenaných ve stejných časových intervalech a referenční období musí zahrnovat alespoň tři datové body. Instituce mohou pro účely výpočtu průměrné hodnoty použít výsledky sledování hodnoty nemovitostí v souladu s čl. 208 odst. 3. Hodnota nemovitosti může tuto průměrnou hodnotu nebo popřípadě hodnotu při poskytnutí překročit v případě úprav nemovitosti, které jednoznačně zvyšují její hodnotu, jako je například zvyšování energetické účinnosti. Hodnota nemovitosti se neupravuje směrem nahoru, pokud instituce nemají dostatečné údaje k výpočtu průměrné hodnoty, s výjimkou případů, kdy zvýšení ceny vychází z úprav, které jednoznačně zvyšují její hodnotu.

Hodnota kolaterálu zohledňuje veškeré dřívější nároky ve vztahu k dané nemovitosti a případně odráží výsledky sledování požadovaného podle čl. 208 odst. 3.“;

c) doplňuje se nový odstavec 4, který zní:

„4. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění kritérií a faktorů, které je třeba vzít v úvahu při posuzování pojmu „srovnatelná nemovitost“, jak je uvedeno v odst. 1 písm. d). EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2026. Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

119) článek 230 se nahrazuje tímto:

„Článek 230

Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát pro expozici se způsobilým FCP pro účely přístupu IRB

1. Podle přístupu IRB, s výjimkou expozic, které spadají do oblasti působnosti článku 220, použijí instituce efektivní LGD (LGD*) jako LGD pro účely kapitoly 3 pro uznání majetkového zajištění úvěrového rizika způsobilého podle této kapitoly. Instituce vypočítají LGD* takto:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_S \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

kde:

E = hodnota expozice před zohledněním účinku majetkového zajištění úvěrového rizika.

V případě expozice zajištěné finančním kolaterálem způsobilým v souladu s touto kapitolou se tato částka vypočítá v souladu s čl. 223 odst. 3. V případě zapůjčených nebo složených cenných papírů se tato částka rovná zapůjčené hotovosti nebo zapůjčeným či složeným cenným papírům.

U zapůjčených nebo složených cenných papírů se hodnota expozice zvýší použitím koeficientu volatility (H_E) v souladu s články 223 až 227;

E_S = současná hodnota majetkového zajištění úvěrového rizika získaná po uplatnění koeficientu volatility použitelného na tento druh majetkového zajištění úvěrového rizika (H_C) a uplatnění koeficientu volatility pro nesoulad měn (H_{fx}) mezi expozicí a majetkovým zajištěním úvěrového rizika v souladu s odstavci 2 a 2a. E_S je omezeno na tuto hodnotu: $E \cdot (1 + H_E)$;

$$E_U = E \cdot (1 + H_E) - E_S;$$

LGD_U = příslušná LGD pro nezajištěnou expozici, jak je stanoveno v čl. 161 odst. 1;

LGD_S = příslušná LGD pro expozice zajištěné druhem způsobilého FCP, který byl použit v transakci, jak je uvedeno v odstavci 2 tabulce č. 2aaa.

2. Tabulka č. 2aaa uvádí hodnoty LGD_S a H_c použitelné ve vzorci uvedeném v odstavci 1.

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka č. 2aaa

Druh FCP	LGD_S	Koeficient volatility (H_c)
----------	---------	---------------------------------

finanční kolaterál	0 %	koeficient volatility H_c stanovený v člancích 224 až 227
--------------------	-----	---

pohledávky	20 %	40 %
------------	------	------

Obytné a obchodní nemovitosti	20 %	40 %
-------------------------------	------	------

Ostatní hmotný kolaterál	25 %	40 %
--------------------------	------	------

Nezpůsobilé FCP	Nepoužije se	100 %
-----------------	--------------	-------

2a. Je-li způsobilé majetkové zajištění úvěrového rizika denominováno v jiné měně, než je měna expozice, je koeficient volatility pro nesoulad měn (H_{fx}) stejný jako koeficient použitelný podle článků 224 až 227.

3. Jako alternativu k postupu stanovenému v odstavcích 1 a 2 a s výhradou čl. 124 odst. 7 mohou instituce té části expozice, která je v rámci limitů stanovených v čl. 125 odst. 1 písm. a) a čl. 126 odst. 1 písm. a) plně zajištěná obytnou nemovitostí nebo obchodní nemovitostí, která se nachází na území členského státu, přidělit rizikovou váhu 50 %, pokud jsou splněny všechny podmínky stanovené v čl. 199 odst. 3 nebo 4.

4. Pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát pro expozice, na něž se vztahuje přístup IRB a jež spadají do oblasti působnosti článku 220, použijí instituce E* v souladu s čl. 220 odst. 4 a použijí LGD pro nezajištěné expozice, jak je stanoveno v čl. 161 odst. 1 písm. a), aa) a b).“;

120) článek 231 se nahrazuje tímto:

„Článek 231

Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát v případě seskupení způsobilých majetkových zajištění úvěrového rizika pro expozici, na niž se vztahuje přístup IRB

Instituce, které získaly více druhů majetkového zajištění úvěrového rizika, mohou pro expozice, na něž se vztahuje přístup IRB, použít vzorec stanovený v článku 230, a to postupně pro každý jednotlivý druh kolaterálu. Za tímto účelem tyto instituce po každém kroku uznání jednoho jednotlivého druhu FCP sníží zbývající hodnotu nezajištěné expozice (E_U) o upravenou hodnotu kolaterálu (E_S) uznaného v daném kroku. V souladu s čl. 230 odst. 1 je celková hodnota E_S pro všechny druhy majetkového zajištění úvěrového rizika omezena na hodnotu $E \cdot (1 + H_E)$, čímž vznikne tento vzorec:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$$

kde:

$LGD_{S,i}$ = LGD použitelná na FCP i , jak je uvedeno v čl. 230 odst. 2;

$E_{S,i}$ = současná hodnota FCP i získaná po uplatnění koeficientu volatility pro daný druh FCP (H_c) podle čl. 230 odst. 2. “;

121) v článku 232 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. V případě, že jsou splněny podmínky stanovené v čl. 212 odst. 1, lze s hotovostí na vkladech nebo hotovostními nástroji v držení třetí strany, která je institucí, jestliže tato hotovost nebo hotovostní nástroje nejsou ve správě třetí strany a jsou zastavené ve prospěch instituce poskytující úvěr, zacházet jako se zárukou poskytnutou třetí stranou, která je institucí.“;

122) v článku 233 se odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Instituce založí výpočet koeficientů volatility pro jakýkoliv nesoulad měn na době do realizace v délce 10 dnů, za předpokladu každodenního přeceňování, a tyto koeficienty vypočítají pomocí regulačních koeficientů volatility, jak je uvedeno v článku 224. Instituce zvýší koeficienty volatility podle článku 226.“;

123) článek 235 se mění takto:

a) nadpis se mění takto:

„Výpočet objemů rizikově vážených expozic podle substitučního přístupu, pokud se na zaručenou expozici vztahuje standardizovaný přístup“;

b) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Pro účely čl. 113 odst. 3 instituce vypočítá objemy rizikově vážených expozic pro expozice s osobním zajištěním úvěrového rizika, na které tato instituce používá standardizovaný přístup, bez ohledu na zacházení se srovnatelnou přímou expozicí vůči poskytovateli zajištění, podle tohoto vzorce:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

kde:

E = hodnota expozice vypočtená podle článku 111. Pro tento účel se hodnotou expozice podrozvahové položky uvedené v příloze I rozumí 100 % její hodnoty, a nikoli hodnota expozice uvedená v čl. 111 odst. 1;

G_A = hodnota zajištění úvěrového rizika vypočítaná podle čl. 233 odst. 3 (G^*) a dále upravená o nesoulad splatností, jak je uvedeno v oddíle 5;

r = riziková váha expozic vůči dlužníkovi, jak je stanoveno v kapitole 2;

g = riziková váha použitelná pro přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, jak je stanoveno v kapitole 2.“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Instituce mohou uplatnit preferenční postup stanovený v čl. 114 odst. 4 a 7 na expozice nebo části expozic zaručené ústřední vládou nebo centrální bankou, jako by tyto expozice byly přímými expozicemi vůči ústřední vládě nebo centrální bance, a to za předpokladu, že jsou pro takové přímé expozice splněny podmínky stanovené v čl. 114 odst. 4 nebo 7.“;

124) vkládá se nový článek 235a, který zní:

„Článek 235a

Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát podle substitučního přístupu, pokud se se zaručenou expozicí zachází podle přístupu IRB a se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění se zachází podle standardizovaného přístupu

1. V případě expozic s osobním zajištěním úvěrového rizika, pro které instituce používá přístup IRB uvedený v kapitole 3, a v případě, že se se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění zachází podle standardizovaného přístupu, vypočítají instituce objemy rizikově vážených expozic podle tohoto vzorce:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

kde:

E = hodnota expozice určená podle kapitoly 3 oddílu 5. Za tímto účelem instituce vypočítají hodnotu expozice pro podrozvahové položky jiné než deriváty, s nimiž se zachází podle přístupu IRB, s použitím CCF ve výši 100 % namísto SA-CCF či IRB-CCF stanovených v čl. 166 odst. 8, 8a a 8b;

G_A = hodnota zajištění úvěrového rizika vypočítaná v souladu s čl. 233 odst. 3 (G^*) a dále upravená o nesoulad splatností, jak je uvedeno v kapitole 3 oddílu 5;

r = riziková váha, jak je stanoveno v kapitole 3 s použitím PD dlužníka a LGD expozice bez zohlednění nezajištěného úvěrového zajištění;

g = riziková váha použitelná pro přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, jak je stanoveno v kapitole 2.

2. Pokud je hodnota zajištění (G_A) nižší než expozice (E), mohou instituce uplatnit vzorec uvedený v odstavci 1, pouze pokud zajištěná i nezajištěná část expozice mají stejné pořadí pro uspokojení pohledávek.

3. Instituce mohou uplatnit preferenční postup stanovený v čl. 114 odst. 4 a 7 na expozice nebo části expozic zaručené ústřední vládou nebo centrální bankou, jako by tyto expozice byly přímými expozicemi vůči ústřední vládě nebo centrální bance, a to za předpokladu, že jsou pro takové přímé expozice splněny podmínky stanovené v čl. 114 odst. 4 nebo 7.

4. Výše očekávané ztráty pro zajištěnou část hodnoty expozice je nula.

5. U nezajištěné části hodnoty expozice (E) použije instituce rizikovou váhu a očekávanou ztrátu odpovídající podkladové expozici. Pro výpočet stanovený v článku 159 instituce přiřadí obecné nebo specifické úpravy o úvěrové riziko nebo dodatečné úpravy ocenění v souladu s článkem 34 týkající se transakcí zahrnutých do investičního portfolia instituce nebo další snížení kapitálu související s danou expozicí k nezajištěné části hodnoty expozice.“;

125) článek 236 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát podle substitučního přístupu, pokud se se zaručenou expozicí zachází podle přístupu IRB bez použití vlastních odhadů LGD a pokud se se srovnatelnou přímou expozicí vůči poskytovateli zajištění zachází podle přístupu IRB“;

b) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. V případě expozic s osobním zajištěním úvěrového rizika, pro které instituce používá přístup IRB uvedený v kapitole 3, avšak nepoužívá vlastní odhady ztrátovosti ze selhání (LGD), a v případě, že se se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění zachází podle přístupu IRB uvedeného v kapitole 3, instituce určí zajištěnou část expozice buď jako hodnotu expozice E, nebo upravenou hodnotu osobního zajištění úvěrového rizika G_A vypočtenou v souladu s čl. 235a odst. 1, podle toho, která z těchto hodnot je nižší;“

c) vkládají se nové odstavce 1a až 1d, které znějí:

„1a. Instituce, která na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňuje přístup IRB a používá vlastní odhady PD, ale nepoužívá vlastní odhady LGD, vypočítá objem rizikově vážené expozice a výši očekávané ztráty pro zajištěnou část hodnoty expozice s použitím PD poskytovatele zajištění a LGD platné pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění podle čl. 161 odst. 1 v souladu s odstavcem 1b. V případě podřízených expozic a nepodřízeného osobního zajištění úvěrového rizika je hodnota LGD, kterou instituce použijí na zajištěnou část hodnoty expozice, rovna hodnotě LGD pro přednostní pohledávky a může zohlednit jakékoli majetkové zajištění úvěrového rizika zajišťující osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s požadavky této kapitoly.

1b. Instituce vypočítají rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část podkladové expozice s použitím PD, LGD uvedené v odstavci 1a a stejné funkce rizikové váhy, které se použijí pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, a případně použijí splatnost M související s podkladovou expozicí vypočítanou v souladu s článkem 162.

1c. Instituce, které na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňují přístup IRB s použitím metody stanovené v čl. 153 odst. 5, použijí rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část expozice, které odpovídají hodnotám rizikové váhy a očekávané ztráty stanoveným v čl. 153 odst. 5 a čl. 158 odst. 6.

1d. Bez ohledu na odstavec 1c instituce, které na zaručené expozice uplatňují přístup IRB za použití metody stanovené v čl. 153 odst. 5, vypočítají rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část expozice s použitím PD, LGD platné pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění podle čl. 161 odst. 1 v souladu s odstavcem 1b a stejné funkce rizikové váhy, které se použijí pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, a případně použijí splatnost M související s podkladovou expozicí vypočítanou v souladu s článkem 162. V případě podřízených expozic a nepodřízeného osobního zajištění úvěrového rizika je hodnota LGD, kterou instituce použijí na zajištěnou část hodnoty expozice, rovna hodnotě LGD pro přednostní pohledávky a může zohlednit jakékoli zajištění podkladové expozice v souladu s touto kapitolou.“;

d) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. U nezajištěné části hodnoty expozice (E) použijí instituce rizikovou váhu a očekávanou ztrátu odpovídající podkladové expozici. Pro výpočet stanovený v článku 159 instituce přiřadí obecné a specifické úpravy o úvěrové riziko, dodatečné úpravy ocenění týkající se transakcí zahrnutých do investičního portfolia instituce podle článku 34 a další snížení kapitálu související s danou expozicí kromě odpočtů provedených v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m) nezajištěné části hodnoty expozice.“;

126) vkládá se nový článek 236a, který zní:

„Článek 236a

Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát podle substitučního přístupu, pokud se se zaručenou expozicí zachází podle přístupu IRB a jsou použity vlastní odhady ztrátovosti ze selhání (LGD) a pokud se se srovnatelnou přímou expozicí vůči poskytovateli zajištění zachází podle přístupu IRB

1. V případě expozic s osobním zajištěním úvěrového rizika, pro které instituce používá přístup IRB uvedený v kapitole 3 a vlastní odhady ztrátovosti ze selhání (LGD), a v případě, že se se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění zachází podle přístupu IRB uvedeného v kapitole 3 bez použití vlastních odhadů LGD, instituce určí zajištěnou část expozice buď jako hodnotu expozice E, nebo upravenou hodnotu osobního zajištění úvěrového rizika G_A vypočtenou v souladu s čl. 235a odst. 1, podle toho, která z těchto hodnot je nižší. Objem rizikově vážené expozice a výše očekávané ztráty pro zajištěnou část hodnoty expozice se vypočítá s použitím PD, LGD a stejné funkce rizikové váhy, které se použijí pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, a případně se použije splatnost M související s podkladovou expozicí vypočítaná v souladu s článkem 162.

2. Instituce, která na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňuje přístup IRB uvedený v kapitole 3, avšak nepoužívá své vlastní odhady ztrátovosti ze selhání (LGD), určí LGD v souladu s článkem 161. V případě podřízených expozic a nepodřízeného osobního zajištění úvěrového rizika je hodnota LGD, kterou instituce použijí na zajištěnou část hodnoty expozice, rovna hodnotě LGD pro přednostní pohledávky a může zohlednit jakékoli zajištění podkladové expozice v souladu s touto kapitolou.

3. Instituce, které na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňují přístup IRB uvedený v kapitole 3 a používají své vlastní odhady LGD, vypočítají rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část podkladové expozice s použitím PD, LGD a stejné funkce rizikové váhy, které se použijí pro takovou srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, a použijí splatnost M související s podkladovou expozicí případně vypočítanou v souladu s článkem 162.

4. Instituce, která na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňuje přístup IRB s použitím metody stanovené v čl. 153 odst. 5, uplatní rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část expozice, které odpovídají hodnotám rizikové váhy a očekávané ztráty stanoveným v čl. 153 odst. 5 a čl. 158 odst. 6.

5. U nezajištěné části hodnoty expozice (E) použijí instituce rizikovou váhu a očekávanou ztrátu odpovídající podkladové expozici. Pro výpočet stanovený v článku 159 instituce přiřadí obecné a specifické úpravy o úvěrové riziko, dodatečné úpravy ocenění týkající se transakcí zahrnutých do investičního portfolia instituce podle článku 34 a další snížení kapitálu související s danou expozicí kromě odpočtů provedených v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m) nezajištěné části hodnoty expozice.“;

127) v části třetí hlavě II kapitole 4 se zrušuje oddíl 6;

128) článek 273 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Instituce vypočítají hodnotu expozice u kontraktů uvedených v příloze II a úvěrových derivátů, s výjimkou úvěrových derivátů uvedených v odstavci 3 nebo 5, na základě jedné z metod stanovených v oddílech 3 až 6 v souladu s tímto článkem.“

b) v odstavci 3 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) podle článku 183, bylo-li uděleno svolení v souladu s článkem 143.“;

128a) v článku 273a se odstavec 3 mění takto:

a) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) absolutní hodnota souhrnné dlouhé pozice se součte s absolutní hodnotou souhrnné krátké pozice.“;

b) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Pro účely prvního pododstavce je význam dlouhých a krátkých pozic stejný jako význam uvedený v čl. 94 odst. 3.

Pro účely prvního pododstavce se hodnota souhrnné dlouhé (krátké) pozice rovná součtu hodnot jednotlivých dlouhých (krátkých) pozic zahrnutých do výpočtu v souladu s písmenem c).“;

129) článek 273b se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Článek 273b

*Nedodržení podmínek pro použití zjednodušených metod výpočtu hodnoty expozice derivátů
a zjednodušeného přístupu pro výpočet kapitálového požadavku k riziku CVA“;*

b) v odstavci 2 se uvozující věta nahrazuje tímto:

„Instituce přestanou vypočítávat hodnoty expozice svých derivátových pozic v souladu s oddílem 4 nebo 5, případně vypočítávat kapitálový požadavek k riziku CVA v souladu s článkem 385 do tří měsíců poté, co nastane jedna z těchto situací:“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Instituce, které přestanou vypočítávat hodnoty expozice svých derivátových pozic v souladu s oddílem 4 nebo 5, případně vypočítávat kapitálový požadavek k riziku CVA v souladu s článkem 385, mohou hodnotu expozice svých derivátových pozic pomocí metod stanovených v oddíle 4 nebo 5 a kapitálový požadavek k riziku CVA v souladu s článkem 385 znovu vypočítávat pouze tehdy, prokáží-li příslušnému orgánu, že všechny podmínky stanovené v čl. 273a odst. 1 nebo 2 byly splněny nepřetržitě po dobu jednoho roku.“;

130) článek 274 se mění takto:

a) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. Pokud se ke stejné skupině transakcí se započtením vztahuje více maržových dohod nebo pokud tatáž skupina transakcí se započtením zahrnuje jak transakce podléhající maržové dohodě, tak transakce nepodléhající maržové dohodě, instituce vypočítá její hodnotu expozice takto:

a) instituce vytvoří příslušné hypotetické podskupiny transakcí se započtením složené z transakcí zahrnutých do skupiny transakcí se započtením takto:

i) všechny transakce, které podléhají maržové dohodě a které spadají do stejného období krytí rizika marží, jak je stanoveno v souladu s čl. 285 odst. 2 až 5, se přiřadí ke stejné podskupině transakcí se započtením;

- ii) všechny transakce, které nepodléhají maržové dohodě, se přiřadí ke stejné podskupině transakcí se započtením, která se od podskupin transakcí se započtením stanovených v souladu s bodem i) liší;
- b) instituce vypočítá reprodukční náklady skupiny transakcí se započtením uvedené v úvodní větě tohoto odstavce v souladu s čl. 275 odst. 2 s přihlédnutím ke všem transakcím v rámci skupiny transakcí se započtením, které podléhají či nepodléhají maržové dohodě, a použije všechny tyto postupy:
- i) pokud jsou při výpočtu CMV započteny kladné i záporné tržní hodnoty, vypočítá se CMV pro všechny transakce v rámci skupiny transakcí se započtením bez zohlednění drženého nebo poskytnutého kolaterálu;
- ii) NICA, VM, TH a MTA se případně vypočítají zvlášť jako součet týchž vstupů platných pro každou jednotlivou maržovou dohodu skupiny transakcí se započtením;
- c) instituce vypočítá potenciální budoucí expozici skupiny transakcí se započtením uvedenou v článku 278 s použitím všech těchto postupů:
- i) multiplikátor uvedený v čl. 278 odst. 1 vychází ze vstupů CMV, NICA, případně VM v souladu s písmenem b) tohoto odstavce;
- ii) $\sum_a \text{Navýšení}^{(a)}$ se vypočítá v souladu s článkem 278 zvlášť pro každou hypotetickou podskupinu transakcí se započtením uvedenou v písmenu a)“;

b) v odstavci 6 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Odchylně od prvního pododstavce instituce nahradí vanilkovou digitální opci, jejíž realizační cena se rovná K , příslušnou collar kombinací dvou prodaných a nakoupených vanilkových kupních nebo prodejních opcí, které splňují tyto požadavky:

a) obě opce collar kombinace musí splňovat následující požadavky:

i) musí mít stejné datum skončení platnosti a stejnou spotovou nebo forwardovou cenu podkladového nástroje jako vanilková digitální opce;

ii) jejich realizační cena musí být $0,95 \cdot K$, resp. $1,05 \cdot K$;

b) collar kombinace přesně replikuje vyplácení vanilkové digitální opce mimo rozmezí mezi dvěma realizačními cenami uvedenými v písmenu a).

Riziková pozice obou opcí collar kombinace se vypočítá zvlášť podle článku 279.“;

130a) v čl. 276 odst. 1 se písmeno d) nahrazuje tímto:

„d) o volatilitu upravená hodnota jakéhokoli druhu přijatého nebo poskytnutého kolaterálu se vypočítá v souladu s článkem 223;“

130b) článek 279a se mění takto:

a) v odst. 1 písm. a) se úvodní věta nahrazuje tímto:

„a) pro kupní a prodejní opce, které opravňují kupujícího opce k nákupu nebo prodeji podkladového nástroje za kladnou cenu k jednomu nebo více než jednomu budoucímu dni vyjma případů, kdy jsou tyto opce přiřazeny ke kategorii úrokového rizika nebo komoditního rizika, použijí instituce tento vzorec:“;

b) odstavec 3 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) vzorec, který instituce použijí pro výpočet dohledové delty kupních a prodejních opcí přiřazených ke kategorii úrokového rizika nebo komoditního rizika kompatibilní s tržními podmínkami, za nichž mohou být úrokové míry nebo ceny komodit negativní, jakož i regulatorní volatilitu, která je vhodná pro tyto vzorce, v souladu s vývojem v oblasti mezinárodní regulace;“

ii) pododstavec 2 se nahrazuje tímto:

„EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 12 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].“;

130c) v čl. 291 odst. 5 se písmeno f) nahrazuje tímto:

„f) v rozsahu, v němž používá výpočty stávajícího tržního rizika pro kapitálové požadavky k riziku selhání, jak je stanoveno v hlavě IV kapitole 1a oddílu 5, nebo k riziku selhání s využitím interního modelu rizika selhání, jak je stanoveno v hlavě IV kapitole 1b oddílu 3, které již obsahují předpoklad LGD, bude LGD v použitém vzorci 100 %.“;

131) v části třetí se hlava III nahrazuje tímto:

„HLAVA III
KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY K OPERAČNÍMU RIZIKU

Článek 311a

Definice

Pro účely této hlavy platí tyto definice:

- a) „událostí operačního rizika“ se rozumí jakákoli událost spojená s operačním rizikem, která během jednoho nebo více účetních období vytváří jednu nebo více ztrát;
- b) „souhrnnou hrubou ztrátou“ se rozumí součet všech hrubých ztrát spojených se stejnou událostí operačního rizika během jednoho nebo více účetních období;
- c) „souhrnnou čistou ztrátou“ se rozumí součet všech čistých ztrát spojených se stejnou událostí operačního rizika během jednoho nebo více účetních období.
- d) „seskupenými ztrátami“ se rozumí všechny operační ztráty způsobené společnou základní spouštěcí událostí nebo hlavní příčinou, které bylo možné seskupit do jedné události operační ztráty.

KAPITOLA 1

Výpočet kapitálových požadavků k operačnímu riziku

Článek 312

Kapitálový požadavek

Kapitálový požadavek k operačnímu riziku je složkou obchodního ukazatele vypočítanou v souladu s článkem 313.

Článek 313

Složka obchodního ukazatele

Instituce vypočítají svou složku obchodního ukazatele podle tohoto vzorce:

$$BIC = \begin{cases} 0,12 \cdot BI, & \text{kde } BI \leq 1 \\ 0,12 + 0,15 \cdot (BI - 1), & \text{kde } 1 < BI \leq 30 \\ 4,47 + 0,18 \cdot (BI - 30), & \text{kde } BI > 30 \end{cases}$$

kde:

BIC = složka obchodního ukazatele;

BI = obchodní ukazatel vyjádřený v miliardách EUR, vypočítaný v souladu s článkem 314.

Článek 314

Obchodní ukazatel

1. Instituce vypočítají svůj obchodní ukazatel podle tohoto vzorce:

$$BI = ILDC + SC + FC$$

kde:

BI = obchodní ukazatel vyjádřený v miliardách EUR;

ILDC= úroková, leasingová a dividendová složka vyjádřená v miliardách EUR a vypočítaná v souladu s odstavcem 2;

SC = složka služeb vyjádřená v miliardách EUR a vypočítaná v souladu s odstavcem 3;

FC = finanční složka vyjádřená v miliardách EUR a vypočítaná v souladu s odstavcem 4;

2. Pro účely odstavce 1 se úroková, leasingová a dividendová složka vypočítají podle tohoto vzorce:

$$ILDC = \min(IC, 0,0225 * AC) + DC$$

kde:

ILDC= úroková, leasingová a dividendová složka;

IC = úroková složka, která představuje úrokové výnosy instituce ze všech finančních aktiv a ostatní úrokové výnosy, včetně finančních výnosů z finančního leasingu a výnosů z operativního leasingu a zisků z pronajatých aktiv, minus úrokové náklady instituce ze všech finančních závazků a ostatní úrokové náklady, včetně úrokových nákladů z finančního a operativního leasingu, odpisů a snížení hodnoty u aktiv pronajatých v rámci operativního leasingu a s nimi související ztráty, vypočítaná jako roční průměr absolutních hodnot rozdílů za poslední tři účetní období;

AC = složka aktiv, která je součtem celkových hrubých nesplacených úvěrů, záloh, úročených cenných papírů, včetně státních dluhopisů a pronajatých aktiv instituce, vypočítaná jako roční průměr za poslední tři účetní období na základě částek na konci každého příslušného účetního období;

DC = dividendová složka, která představuje výnosy z dividend instituce pocházející z investic do akcií a fondů, které nejsou konsolidovány v účetní závěrce instituce, včetně výnosů z dividend od nekonsolidovaných dceřiných, přidružených a společných podniků, vypočítaná jako roční průměr za poslední tři účetní období.

3. Pro účely odstavce 1 se složka služeb vypočítá podle tohoto vzorce:

$$SC = \max(OI, OE) + \max(FI, FE)$$

kde:

SC = složka služeb;

OI = ostatní provozní výnosy, které představují roční průměr výnosů instituce z běžných bankovních operací za poslední tři účetní období, které nejsou zahrnuty v jiných položkách obchodního ukazatele, ale jsou podobné povahy;

OE = ostatní provozní náklady, které představují roční průměr nákladů a ztrát instituce z běžných bankovních operací za poslední tři účetní období, které nejsou zahrnuty v jiných položkách obchodního ukazatele, ale jsou podobné povahy, a z událostí operačního rizika;

FI = složka výnosů z poplatků a provizí, která představuje roční průměr výnosů instituce z poskytování poradenství a služeb za poslední tři účetní období, včetně výnosů, které instituce obdržela jako externí poskytovatel finančních služeb;

FE = složka nákladů na poplatky a provize, která představuje roční průměr nákladů instituce zaplacených za poradenství a služby za poslední tři účetní období, včetně poplatků zaplacených institucí externím poskytovatelům finančních služeb, avšak s výjimkou poplatků zaplacených externím poskytovatelům nefinančních služeb.

S výhradou předchozího svolení příslušného orgánu a v rozsahu, v jakém má institucionální systém ochrany k dispozici vhodné a jednotně stanovené systémy sledování a klasifikace tohoto rizika, mohou instituce, které jsou členy institucionálního systému ochrany, jenž splňuje požadavky čl. 113 odst. 7, vypočítat SC bez zahrnutí veškerých výnosů získaných od institucí, které jsou členy téhož institucionálního systému ochrany, nebo nákladů jim uhrazených.

4. Pro účely odstavce 1 se finanční složka vypočítá podle tohoto vzorce:

$$FC = TC + BC$$

kde:

FC = finanční složka;

TC = složka obchodního portfolia, která představuje roční průměr absolutních hodnot čistého zisku, případně ztráty v obchodním portfoliu instituce, jak je vymezeno v části třetí hlavě I kapitole 3, za poslední tři účetní období, včetně obchodních aktiv a obchodních závazků ze zajišťovacího účetnictví a z kurzových rozdílů;

BC = složka investičního portfolia, která představuje roční průměr absolutních hodnot za poslední tři účetní období: čistého zisku nebo ztráty v investičním portfoliu instituce včetně finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, ze zajišťovacího účetnictví a z kurzových rozdílů, a realizovaných zisků a ztrát z finančních aktiv a závazků neoceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku a ztráty.

5. Instituce nesmí při výpočtu svého obchodního ukazatele použít žádný z těchto prvků:

- a) výnosy a náklady z pojišťovacích a zajišťovacích činností;
- b) zaplacené pojistné a platby přijaté na základě nakoupených pojistných nebo zajišťovacích smluv;

- c) správní náklady, včetně nákladů na zaměstnance, poplatků za externí zajišťování nefinančních služeb, a ostatní správní náklady;
- d) výtěžek ze správních nákladů, včetně výtěžku z plateb provedených jménem zákazníků;
- e) náklady na prostory a dlouhodobá aktiva, s výjimkou těch, které vznikly při událostech operačního rizika;
- f) odpisy hmotných aktiv a umořená nehmotná aktiva, s výjimkou odpisů souvisejících s aktivy pronajatými v rámci operativního leasingu, které se zahrnou do nákladů na finanční a operativní leasing;
- g) rezervy a reverzování rezerv, s výjimkou rezerv, které souvisejí s událostmi operačního rizika;
- h) náklady na základní kapitál splatný na požádání;
- i) ztráty ze znehodnocení nebo jeho reverzace;
- j) změny v goodwillu vykazovaném do zisku nebo ztráty;
- k) daň z příjmu právnických osob.

5a. Pokud instituce vyvíjí činnost po dobu kratší než tři roky, může pro výpočet příslušných položek obchodního ukazatele použít výhledové obchodní odhady, děje-li se tak ke spokojenosti příslušného orgánu. Jakmile budou k dispozici historické údaje, začne je instituce používat.

6. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění těchto otázek:

- a) složky obchodního ukazatele, a to vypracováním seznamu typických podpoložek s přihlédnutím k mezinárodním regulatorním standardům;
- b) prvky uvedené v odstavci 5.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

7. EBA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní položky obchodního ukazatele v příslušných případech přiřazením těchto položek k příslušným buňkám o podávání zpráv stanoveným v prováděcím nařízení Komise (EU) 2021/451^{*5}.

EBA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci podle článku 15 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 315

Úpravy obchodního ukazatele

1. Instituce do svého výpočtu obchodního ukazatele zahrnou položky obchodního ukazatele fúzovaných nebo nabytých subjektů či sloučených činností od okamžiku fúze nebo nabytí a zohlední poslední tři účetní období.
2. Instituce mohou požádat příslušný orgán o svolení vyřadit ze svého obchodního ukazatele částky týkající se odprodáných subjektů nebo ukončených činností.
3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění těchto otázek:
 - a) jak instituce určí úpravy obchodního ukazatele uvedené v odstavcích 1 a 2;
 - b) podmínky, za nichž mohou příslušné orgány udělit svolení uvedené v odstavci 2;
 - c) načasování úprav uvedených v odstavci 2.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

KAPITOLA 2

Sběr údajů a jejich správa

Článek 316

Výpočet roční ztráty z operačního rizika

1. Instituce, jejichž obchodní ukazatel se rovná alespoň 750 milionům EUR, vypočítají roční ztrátu z operačního rizika jako součet všech čistých ztrát za dané účetní období vypočtených v souladu s čl. 318 odst. 1, které se rovnají prahovým hodnotám vztahujícím se k údajům o ztrátách stanoveným v čl. 319 odst. 1 nebo 2 nebo jsou vyšší.

Odchylně od prvního pododstavce mohou příslušné orgány udělit výjimku z požadavku na výpočet roční ztráty z operačního rizika institucím, jejichž obchodní ukazatel nepřesahuje 1 miliardu EUR, za předpokladu, že daná instituce příslušnému orgánu uspokojivě prokázala, že by použití prvního pododstavce pro danou instituci představovalo nepřiměřenou zátěž.

2. Pro účely odstavce 1 je příslušným obchodním ukazatelem nejvyšší hodnota obchodního ukazatele, kterou instituce vykázala k posledním osmi referenčním datům vykazování.

3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní situaci „nepřiměřené zátěže“ pro účely prvního odstavce.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 317

Soubor údajů o ztrátách

1. Instituce, které vypočítávají roční ztrátu z operačního rizika v souladu s čl. 316 odst. 1, musí mít zavedeny systémy, postupy a mechanismy pro průběžné poskytování informací a průběžnou aktualizaci souboru údajů o ztrátách, který ke každé zaznamenané události operačního rizika shromažďuje údaje o hrubém objemu ztrát, pojistném a nepojistném plnění, referenčním datu a seskupených ztrátách, včetně ztrát vycházejících z událostí nesprávného jednání.

2. Soubor údajů o ztrátách instituce zachycuje všechny události operačního rizika ze všech subjektů, které jsou zahrnuty do konsolidace podle části první hlavy II kapitoly 2.

3. Pro účely odstavce 1 instituce:

a) do souboru údajů o ztrátách zahrne každou událost operačního rizika zaznamenanou během jednoho nebo více účetních období;

b) použije pro zahrnutí ztrát souvisejících s událostmi operačního rizika do souboru údajů o ztrátách datum zaúčtování;

c) přiřadí ztráty a výtěžky týkající se společné události operačního rizika nebo souvisejících událostí operačního rizika v čase, které byly vykázány v účetních závěrkách za několik let, k příslušným účetním obdobím souboru údajů o ztrátách, v souladu se svými účetními postupy.

4. Instituce rovněž shromažďují:

a) informace o referenčních datech událostí operačního rizika, včetně:

i) data, kdy událost operačního rizika nastala nebo poprvé začala („datum události“), je-li k dispozici;

ii) data, kdy instituce událost operačního rizika zjistila („datum zjištění“);

iii) data nebo dat, kdy byla v důsledku události operačního rizika vykázána ve výkazu zisků a ztrát instituce ztráta nebo rezervní fond či rezerva na ztrátu („datum zaúčtování“);

b) informace o jakémkoli výtěžku z hrubé ztráty a též popisné informace o rizikových faktorech nebo příčinách ztrátové události.

Úroveň podrobnosti všech popisných informací musí být úměrná výši hrubé ztráty.

5. Instituce do souboru údajů o ztrátách nezahrne události operačního rizika související s úvěrovým rizikem, které jsou zohledněny v objemu rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko. Události operačního rizika, které souvisejí s úvěrovým rizikem, ale nejsou zohledněny v objemu rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, se do souboru údajů o ztrátách zahrnují.

6. Události operačního rizika související s tržním rizikem se považují za operační riziko a do souboru údajů o ztrátách se zahrnují.

7. Instituce je na žádost příslušného orgánu schopna přiřadit své interní údaje o minulých ztrátách k danému druhu události.

8. Pro účely tohoto článku instituce zajistí spolehlivost, stabilitu a výkonnost informační infrastruktury nezbytné pro vedení a aktualizaci souboru údajů o ztrátách tím, že potvrdí všechny tyto skutečnosti:

a) informační systémy a infrastruktura instituce pro účely tohoto článku jsou spolehlivé a odolné a jejich spolehlivost a odolnost lze průběžně udržovat;

b) infrastruktura informačních technologií instituce zavedená pro účely tohoto článku podléhá procesům řízení konfigurace, řízení změn a řízení spuštění systému;

- c) pokud instituce části údržby infrastruktury informačních technologií zavedené pro účely tohoto článku zadává externím dodavatelům, je zajištěna spolehlivost, stabilita a výkonnost infrastruktury informačních technologií tím, že potvrdí alespoň tyto skutečnosti:
- i) informační systémy a infrastruktura instituce za účelem tohoto článku jsou spolehlivé a odolné a tyto prvky lze průběžně udržovat;
 - ii) proces plánování, vytváření, testování a zavádění infrastruktury informačních technologií pro účely tohoto článku je s ohledem na řízení projektů, řízení rizik a plánování správy, inženýrství, prokazování kvality a testů, modelování a vývoj systémů, prokazování kvality ve všech činnostech, včetně revize kódů a případně ověření kódů a testování, včetně přijetí ze strany uživatelů, řádný a správný;
 - iii) infrastruktura informačních technologií instituce pro účely tohoto článku podléhá procesům řízení konfigurace, řízení změn a řízení spuštění systému;
 - iv) proces plánování, vytváření, testování a zavádění infrastruktury informačních technologií a havarijní plány pro účely tohoto článku byl schválen vedoucím orgánem nebo vrcholným vedením instituce a vedoucí orgán a vrcholné vedení jsou pravidelně informovány o výkonnosti infrastruktury informačních technologií pro účely tohoto článku.

9. Pro účely odstavce 7 tohoto článku je orgán EBA pověřen vypracováním návrhů regulačních technických norem, které stanoví taxonomii rizik pro operační rizika, jež je v souladu s mezinárodními standardy, a metodiku pro klasifikaci ztrátových událostí zahrnutých do souboru údajů o ztrátách na základě této taxonomie.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

10. Pro účely odstavce 8 vypracuje orgán EBA pokyny, které vysvětlí technické prvky nezbytné k zajištění spolehlivosti, stability a výkonnosti systémů správy, které uchovávají soubor údajů o ztrátách, se zvláštním zaměřením na systémy a infrastruktury informačních technologií.

Tyto pokyny se vydávají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 318

Výpočet čisté ztráty a hrubé ztráty

1. Pro účely čl. 316 odst. 1 vypočítají instituce pro každou událost operačního rizika čistou ztrátu takto:

Čistá ztráta = hrubá ztráta – výtěžek

kde:

hrubá ztráta = ztráta spojená s událostí operačního rizika před výtěžkem jakéhokoli druhu;

výtěžek = jedna nebo více nezávislých událostí souvisejících s původní událostí operačního rizika, která je časově oddělená, při níž jsou od třetí strany obdrženy finanční prostředky nebo přítoky ekonomických užitků.

Instituce průběžně aktualizují výpočet čisté ztráty pro každou konkrétní událost operačního rizika. Za tímto účelem instituce aktualizují výpočet čisté ztráty na základě vysledovaných nebo odhadnutých změn hrubé ztráty a výtěžku za každé z posledních deseti účetních období. V případě, že jsou během několika účetních období v rámci tohoto desetiletého období vysledovány ztráty spojené se stejnou událostí operačního rizika, instituce vypočítá a bude aktualizovat:

- a) čistou ztrátu, hrubou ztrátu a výtěžek za každé účetní období tohoto desetiletého časového období, v němž byla tato čistá ztráta, hrubá ztráta a výtěžek zaznamenány;
- b) souhrnnou čistou ztrátu, souhrnnou hrubou ztrátu a souhrnný výtěžek za všechna příslušná účetní období tohoto desetiletého časového období.

2. Pro účely odstavce 1 se do výpočtu hrubé ztráty zahrnují tyto položky:

- a) přímo účtované částky, včetně znehodnocení, vypořádání, částek zaplacených za účelem náhrady škody, sankcí, úroků z prodlení a nákladů na právní zastoupení zaúčtovaných ve výkazu zisků a ztrát instituce a odpisů v důsledku události operačního rizika, včetně:
 - i) nákladů na likvidaci tržní pozice ve výši zaznamenané částky ztráty související s položkami operačního rizika, pokud událost operačního rizika souvisí s tržním rizikem;
 - ii) sankcí, úroků, poplatků z prodlení a nákladů na právní zastoupení, s výjimkou původně splatné daně, daní, pokud tyto platby souvisejí s neschopností splatit závazek nebo s nedostatečnými procesy instituce, ledaže je tato částka již zahrnuta podle písmene e);
- b) náklady vzniklé v důsledku události operačního rizika, včetně externích nákladů s přímou vazbou na událost operačního rizika a nákladů na opravu nebo výměnu, které vznikly v souvislosti s obnovením pozice, která existovala před vznikem události operačního rizika;
- c) rezervy nebo rezervní fondy zaúčtované ve výkazu zisků a ztrát proti potenciálním dopadům operačních ztrát, včetně ztrát vycházejících z pochybení;
- d) ztráty vzniklé v souvislosti s událostí operačního rizika s konečným finančním dopadem, které jsou dočasně zaúčtovány v přechodné nebo prozatímní účetní závěrce a dosud se neodrážejí ve výkazu zisků a ztrát („nezaúčtované ztráty“);

e) negativní hospodářské dopady zaúčtované v účetním období, které jsou způsobeny událostmi operačního rizika ovlivňujícími peněžní toky nebo účetní závěrky z předchozích účetních období („časově vázané ztráty“).

Pro účely písmene d) se do souboru údajů o ztrátách zahrnou významné nezaúčtované ztráty ve lhůtě úměrné výši a stáří nezaúčtované položky.

Pro účely písmene e) instituce zahrne do souboru údajů o ztrátách významné časově vázané ztráty, pokud jsou tyto ztráty důsledkem událostí operačního rizika, které trvají více než jedno účetní období a vedou k právnímu riziku. Instituce zahrnou do zaznamenaného objemu ztráty souvisejícího s položkou operačního rizika v účetním období ztráty, které jsou důsledkem opravy chyb při účtování, k nimž došlo v předchozím účetním období, a to i v případě, že tyto ztráty nemají přímý dopad na třetí strany. Pokud existují významné časově vázané ztráty a událost operačního rizika má přímý dopad na třetí strany, včetně zákazníků, poskytovatelů a zaměstnanců instituce, instituce rovněž zahrne oficiální přepracování dříve vydaných účetních závěrek.

3. Pro účely odstavce 1 se z výpočtu hrubé ztráty vylučují tyto položky:

- a) náklady na celkovou údržbu smluv o nemovitostech, provozech nebo zařízeních;
- b) interní nebo externí výdaje na podporu obchodní činnosti po ztrátách z operačního rizika, včetně modernizace, zlepšování, iniciativ k posuzování rizik a posílení;
- c) pojistné.

4. Pro účely odstavce 1 se výtěžky použijí ke snížení hrubých ztrát pouze v případě, že instituce obdržela platbu. Pohledávky se za výtěžky nepovažují.

Na žádost příslušného orgánu poskytne instituce veškerou dokumentaci potřebnou k ověření obdržených plateb, které byly zohledněny při výpočtu čisté ztráty v důsledku události operačního rizika.

Článek 319

Prahové hodnoty vztahující se k údajům o ztrátách

1. Pro výpočet roční ztráty z operačního rizika podle čl. 316 odst. 1 instituce zohlední ze souboru údajů o ztrátách události operačního rizika s čistou ztrátou vypočítanou v souladu s článkem 318, které se rovnají 20 000 EUR nebo jsou vyšší.

2. Aniž by tím bylo dotčeno ustanovení odstavce 1 a pro účely článku 446 instituce vypočítají rovněž roční ztrátu z operačního rizika uvedenou v čl. 316 odst. 1, přičemž zohlední ze souboru údajů o ztrátách události operačního rizika s čistou ztrátou vypočítanou v souladu s článkem 318, které se rovnají 100 000 EUR nebo jsou vyšší.

3. V případě události operačního rizika, která vede ke ztrátám během více než jednoho účetního období, jak je uvedeno v čl. 318 odst. 1 druhém pododstavci, čistá ztráta, kterou je třeba zohlednit pro prahové hodnoty uvedené v odstavcích 1 a 2, představuje souhrnnou čistou ztrátu.

Článek 320

Vyloučení ztrát

1. Instituce mohou své příslušné orgány požádat o svolení, aby z výpočtu roční ztráty z operačního rizika instituce vyloučily mimořádné události operačního rizika, které již nejsou relevantní pro rizikový profil instituce, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

- a) instituce může příslušnému orgánu uspokojivě prokázat, že příčina události operačního rizika, která stojí na počátku těchto ztrát z operačního rizika, znovu nenastane;
- b) pro souhrnnou čistou ztrátu příslušné události operačního rizika platí jedna z těchto skutečností:
 - i) činí nejméně 15 % průměrné roční ztráty z operačního rizika instituce vypočtené za dobu deseti účetních období na základě prahové hodnoty uvedené v čl. 319 odst. 1, pokud se ztrátová událost operačního rizika týká činností, které jsou stále zahrnuty v obchodním ukazateli;
 - ii) souvisí s událostí operačního rizika týkající se ukončených činností vyřazených z obchodního ukazatele v souladu s čl. 315 odst. 2;
- c) ztráta z operačního rizika byla v databázi ztrát uchovávána po dobu minimálně jednoho roku, ledaže by ztráta z operačního rizika souvisela s činnostmi vyloučenými z obchodního ukazatele v souladu s čl. 315 odst. 2.

Pro účely písmene c) začíná doba minimálně jednoho roku dnem, kdy událost operačního rizika zahrnutá do souboru údajů o ztrátách poprvé překročila prahovou hodnotu podstatnosti uvedenou v čl. 319 odst. 1.

2. Instituce žádající o svolení uvedené v odstavci 1 poskytne příslušnému orgánu doložené odůvodnění vyloučení mimořádné události operačního rizika, včetně:

- a) popisu události operačního rizika, kterou chce instituce vyloučit;
- b) důkazu, že ztráta vyplývající z události operačního rizika přesahuje prahovou hodnotu podstatnosti pro vyloučení ztrát uvedenou v odst. 1 písm. b), včetně data, kdy tato událost operačního rizika prahovou hodnotu podstatnosti překročila;
- c) data, ke kterému by byla daná událost operačního rizika vyloučena, s ohledem na minimální dobu uchování stanovenou v odst. 1 písm. c);
- d) důvodu, proč událost operačního rizika již není považována za relevantní pro rizikový profil instituce;
- e) dokladu o tom, že neexistují žádné podobné nebo zbytkové legální expozice a že událost operačního rizika, která má být vyloučena, nemá žádný význam pro ostatní činnosti nebo produkty;
- f) hlášení o nezávislém přezkumu nebo validaci instituce potvrzující, že událost operačního rizika již není relevantní a že neexistují žádné podobné nebo zbytkové legální expozice;
- g) důkazu, že příslušné orgány instituce schválily prostřednictvím schvalovacích procesů instituce žádost o vyloučení události operačního rizika a datum tohoto schválení;
- h) dopadu vyloučení události operačního rizika na výši roční ztráty z operačního rizika.

3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění podmínek, které musí příslušný orgán podle odstavce 1 posoudit, včetně toho, jak by měla být vypočítána průměrná roční ztráta z operačního rizika, a specifikací týkajících se informací, které mají být shromažďovány podle odstavce 2, nebo jakýchkoli dalších informací, které jsou považovány za nezbytné pro provedení posouzení.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 321

Zahrnutí ztrát z fúzovaných nebo nabytých subjektů či sloučených činností

1. Ztráty z fúzovaných nebo nabytých subjektů či sloučených činností se zahrnou do souboru údajů o ztrátách, jakmile jsou položky obchodního ukazatele týkající se těchto subjektů nebo činností zahrnuty do výpočtu obchodního ukazatele instituce v souladu s čl. 315 odst. 1. Za tímto účelem instituce zahrnou ztráty zaznamenané během desetiletého období před nabytím nebo fúzí.

2. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní, jakým způsobem instituce určí úpravy svého souboru údajů o ztrátách po zahrnutí ztrát z fúzovaných nebo nabytých subjektů či sloučených činností uvedených v odstavci 1.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 322

Úplnost, správnost a kvalita údajů o ztrátách

1. Instituce mají k dispozici organizaci a postupy pro zajištění úplnosti, správnosti a kvality údajů o ztrátách a pro jejich nezávislý přezkum.
2. Příslušné orgány pravidelně přezkoumávají kvalitu údajů o ztrátách instituce, která vypočítává roční ztráty z operačního rizika v souladu s čl. 316 odst. 1. U instituce s obchodním ukazatelem vyšším než 1 miliarda EUR příslušné orgány provádí tento přezkum alespoň jednou za tři roky.

Článek 323

Rámcem pro řízení operačních rizik

1. Instituce má zavedeny:

- a) řádně zdokumentovaný systém hodnocení a řízení operačního rizika, který je úzce začleněn do každodenních postupů pro řízení rizik, je nedílnou součástí procesu sledování a kontroly rizikového profilu instituce z hlediska operačního rizika a má jasně stanovené povinnosti. Systém hodnocení a řízení operačního rizika určuje expozice instituce vůči operačnímu riziku a sleduje údaje týkající se operačního rizika, včetně údajů o podstatných ztrátách;
- b) útvar pro řízení operačního rizika, který je nezávislý na obchodních a provozních útvarech instituce;
- c) systém podávání zpráv vrcholnému vedení, v jehož rámci příslušné útvary instituce dostávají zprávy o operačním riziku;
- d) systém pravidelného sledování a podávání zpráv o expozicích vůči operačnímu riziku a o ztrátách a postupy pro podniknutí náležitých nápravných opatření;
- e) postupy, kterými zajistí dodržování stanovených pravidel, a zásady pro případ jejich nedodržení;
- f) pravidelné přezkumy postupů a systémů instituce pro hodnocení a řízení operačního rizika, které provádějí interní nebo externí auditoři, kteří mají k provádění těchto přezkumů nezbytné znalosti;

- g) interní procesy validace, které probíhají řádným a účinným způsobem;
- h) transparentní a dostupné toky údajů a procesy spojené se systémem hodnocení operačního rizika.

2. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní povinnosti podle odst. 1 písm. a) až h) s přihlédnutím k velikosti a složitosti institucí.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

*5 Prováděcí nařízení Komise (EU) 2021/451 ze dne 17. prosince 2020, kterým se stanoví prováděcí technické normy pro uplatňování nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o podávání zpráv institucí pro účely dohledu, a kterým se zrušuje prováděcí nařízení (EU) č. 680/2014 (Úř. věst. L 97, 19.3.2021, s. 1).“;

132) článek 325 se mění takto:

a) odstavce 1 až 5 se nahrazují tímto:

„1. Instituce vypočítá kapitálové požadavky k tržnímu riziku pro všechny své pozice v obchodním portfoliu a všechny své pozice v investičním portfoliu vystavené měnovému nebo komoditnímu riziku v souladu s těmito přístupy:

a) alternativním standardizovaným přístupem stanoveným v kapitole 1a;

b) přístupem založeným na alternativních interních modelech stanoveným v kapitole 1b pro pozice přiřazené obchodním útvarům, pro něž instituce obdržela svolení příslušných orgánů k použití tohoto alternativního přístupu podle čl. 325a odst. 1;

c) zjednodušeným standardizovaným přístupem uvedeným v odstavci 2 tohoto článku za předpokladu, že instituce splňuje podmínky stanovené v čl. 325a odst. 1.

Odchylně od prvního pododstavce instituce nevypočítá kapitálové požadavky k měnovému riziku pro pozice v obchodním portfoliu a pozice v investičním portfoliu vystavené měnovému riziku, pokud jsou tyto pozice odečteny od kapitálu instituce. Instituce dokumentuje používání tohoto odstavce, včetně jeho významnosti, a na žádost příslušného orgánu tyto informace zpřístupní.

2. Kapitálové požadavky k tržnímu riziku vypočtené v souladu se zjednodušeným standardizovaným přístupem jsou součtem těchto kapitálových požadavků:

- a) kapitálové požadavky k pozičnímu riziku podle kapitoly 2 vynásobené koeficientem:
 - i) 1,3 pro obecná a specifická rizika pozic v dluhových nástrojích, s výjimkou sekuritizovaných nástrojů uvedených v článku 337;
 - ii) 3,5 pro obecná a specifická rizika pozic v akciových nástrojích;
- b) kapitálové požadavky k měnovému riziku podle kapitoly 3 vynásobené koeficientem 1,2;
- c) kapitálové požadavky ke komoditnímu riziku podle kapitoly 4 vynásobené koeficientem 1,9;
- d) kapitálové požadavky pro sekuritizované nástroje uvedené v článku 337.

3. Instituce, která k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku pozic v obchodním portfoliu a pozic v investičním portfoliu vystavených měnovému nebo komoditnímu riziku používá přístup založený na alternativních interních modelech uvedený v odst. 1 písm. b), podává příslušným orgánům zprávu o měsíčním výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v odst. 1 písm. a) pro každý obchodní útvar, kterému byly tyto pozice přiřazeny v souladu s článkem 104b.

4. Instituce může v rámci skupiny trvale používat kombinaci alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v odst. 1 písm. a) a přístupu založeného na alternativních interních modelech uvedeného v odst. 1 písm. b) za předpokladu, že celkové kapitálové požadavky k tržnímu riziku vypočtené pomocí přístupu založeného na alternativních interních modelech představují alespoň 10 % celkových kapitálových požadavků k tržnímu riziku. Instituce nesmí použít žádný z těchto přístupů v kombinaci se zjednodušeným standardizovaným přístupem uvedeným v odst. 1 písm. c).

5. Instituce nesmí použít přístup založený na alternativních interních modelech uvedený v odst. 1 písm. b) pro nástroje ve svém vlastním obchodním portfoliu, které jsou sekuritizovanými pozicemi nebo pozicemi zahrnutými v alternativním portfoliu obchodování s korelací (ACTP) uvedenými v odstavcích 6, 7 a 8.“;

b) odstavec 9 se nahrazuje tímto:

„9. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní, jakým způsobem instituce vypočítá kapitálové požadavky k tržnímu riziku u pozic v investičním portfoliu vystavených měnovému nebo komoditnímu riziku v souladu s přístupy stanovenými v odst. 1 písm. a) a b) tohoto článku, případně s přihlédnutím k požadavkům stanoveným v čl. 104b odst. 5 a 6.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 9 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

133) článek 325a se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Podmínky pro použití zjednodušeného standardizovaného přístupu“;

b) v odstavci 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„1. Instituce může vypočítat kapitálové požadavky k tržnímu riziku za použití zjednodušeného standardizovaného přístupu uvedeného v čl. 325 odst. 1 písm. c) za předpokladu, že objem jejích rozvahových a podrozvahových položek vystavených tržnímu riziku je na základě posouzení prováděného měsíčně s použitím údajů k poslednímu dni v měsíci nejvýše roven každé z těchto hraničních hodnot:“;

c) odstavec 2 se mění takto:

i) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) musí být zahrnuty všechny pozice v investičním portfoliu vystavené měnovému nebo komoditnímu riziku, s výjimkou pozic, které jsou z výpočtu kapitálových požadavků k měnovému riziku v souladu s článkem 104c vyloučeny nebo jsou od kapitálu instituce odečteny;“

ii) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) absolutní hodnota souhrnné dlouhé pozice se součte s absolutní hodnotou souhrnné krátké pozice.“;

iii) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Pro účely prvního pododstavce je význam dlouhých a krátkých pozic stejný jako význam uvedený v čl. 94 odst. 3.

Pro účely prvního pododstavce se hodnota souhrnné dlouhé (krátké) pozice rovná součtu hodnot jednotlivých dlouhých (krátkých) pozic zahrnutých do výpočtu v souladu s písmeny a) a b).“;

d) v odstavci 5 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„5. Instituce přestanou vypočítávat kapitálové požadavky k tržnímu riziku v souladu s přístupem stanoveným v čl. 325 odst. 1 písm. c) do tří měsíců poté, co nastane některý z těchto případů:“;

e) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Instituci, která přestala vypočítávat kapitálové požadavky k tržnímu riziku za použití přístupu stanoveného v čl. 325 odst. 1 písm. c), může zahájit výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití tohoto přístupu pouze tehdy, prokáže-li příslušnému orgánu, že všechny podmínky stanovené v odstavci 1 byly splněny nepřetržitě po dobu jednoho roku.“;

f) odstavec 8 se zrušuje;

134) v článku 325b se doplňuje nový odstavec 4, který zní:

„4. Pokud příslušný orgán instituci neudělil svolení uvedené v odstavci 2 alespoň pro jednu instituci nebo podnik ve skupině, použijí se pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku na konsolidovaném základě v souladu s touto hlavou tyto požadavky:

- a) instituce vypočítá čisté pozice a kapitálové požadavky v souladu s touto hlavou pro všechny pozice v institucích nebo podnicích skupiny, pro něž bylo instituci uděleno svolení uvedené v odstavci 2, a to za použití postupu stanoveného v odstavci 1;
- b) instituce vypočítá čisté pozice a kapitálové požadavky v souladu s touto hlavou zvlášť pro všechny pozice v každé instituci a v každém podniku skupiny, pro něž nebylo instituci uděleno svolení uvedené v odstavci 2;
- c) instituce vypočítá celkové kapitálové požadavky v souladu s touto hlavou na konsolidovaném základě připočtením částek vypočtených v písmenech a) a b) tohoto odstavce.

Pro účely výpočtu uvedeného v písmenech a) a b) použijí instituce a podniky uvedené v písmenech a) a b) stejnou vykazovací měnu, která se používá k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku v souladu s touto hlavou na konsolidovaném základě pro skupinu.“;

135) článek 325c se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Působnost, struktura a kvalitativní požadavky alternativního standardizovaného přístupu“;

b) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Instituce mají zavedený a zpřístupněný příslušným orgánům zdokumentovaný soubor interních strategií, postupů a kontrol pro sledování a zajištění dodržování požadavků této kapitoly. Veškeré změny těchto strategií, postupů a kontrol se včas oznámí příslušným orgánům.“;

c) doplňují se nové odstavce 3 až 6, které znějí:

„3. Instituce má útvar řízení rizik, který je nezávislý na obchodních útvarech a podléhá přímo vrcholnému vedení instituce. Tento útvar řízení rizik je odpovědný za tvorbu a používání alternativního standardizovaného přístupu. Vypracovává a analyzuje měsíční zprávy o výstupech alternativního standardizovaného přístupu a o vhodnosti limitů obchodování instituce.

4. Instituce provádějí nezávislý přezkum alternativního standardizovaného přístupu, který používají pro účely této kapitoly, buď jako součást svého běžného vnitřního auditu, nebo jím pověří třetí stranu, přičemž přezkum je proveden ke spokojenosti příslušných orgánů.

Pro účely prvního pododstavce se třetí stranou rozumí podnik, který institucím poskytuje auditní nebo poradenské služby a jehož personál je dostatečně kvalifikovaný v oblasti tržního rizika, a to i pokud jde o chápání souvisejících předpokladů a mechanismy alternativního standardizovaného přístupu k tržnímu riziku.

Výsledek tohoto přezkumu se oznámí příslušným vedoucím orgánům.

5. Přezkum alternativního standardizovaného přístupu uvedený v odstavci 4 se vztahuje jak na činnosti obchodních útvarů, tak i na činnosti nezávislého útvaru řízení rizik a posuzuje:

- a) vnitřní strategie, postupy a kontroly pro sledování a zajištění dodržování požadavků uvedených v odstavci 1;
- b) adekvátnost dokumentace o systému a procesech řízení rizik a o organizaci útvaru řízení rizik uvedené v odstavci 2;
- c) přesnost výpočtů citlivosti a procesu použitého k odvození těchto výpočtů z modelů oceňování instituce, které slouží jako základ pro vykazování hospodářského výsledku vrcholnému vedení, jak je uvedeno v článku 325t;

d) ověřovací postup, kterého instituce využívá k vyhodnocování jednotnosti, časové příhodnosti a spolehlivosti zdrojů údajů používaných při výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití alternativního standardizovaného přístupu, včetně nezávislosti těchto zdrojů údajů.

Instituce provádí přezkum uvedený v prvním pododstavci nejméně jednou ročně, případně méně často, může-li příslušnému orgánu uspokojivě prokázat, že velikost a složitost transakcí v obchodním portfoliu k takovému méně častému přezkumu opravňují.“;

136) článek 325j se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Instituce vypočítá kapitálové požadavky k tržnímu riziku u pozice v CIU pomocí jednoho z těchto přístupů:

a) instituce, která splňuje podmínku stanovenou v čl. 104 odst. 7 písm. a), vypočítá jednou za měsíc kapitálové požadavky k tržnímu riziku dané pozice pomocí výpočtu pro podkladové pozice CIU, jako by tyto pozice byly přímo drženy institucí;

b) instituce, která splňuje podmínku stanovenou v čl. 104 odst. 7 písm. b), vypočítá kapitálové požadavky k tržnímu riziku dané pozice jedním z těchto přístupů:

i) vypočítá kapitálový požadavek k tržnímu riziku CIU tak, že bude pozici v CIU považovat za jedinou akciovou pozici, která je přiřazena ke koši „jiné odvětví“ v čl. 325ap odst. 1 tabulce 8;

ii) vypočítá kapitálový požadavek k tržnímu riziku CIU v souladu s limity stanovenými v oprávnění tohoto CIU a v příslušných právních předpisech.

Pro účely výpočtu uvedeného v bodě ii) instituce může vypočítat kapitálové požadavky k úvěrovému riziku protistrany a kapitálové požadavky k riziku úvěrové úpravy v ocenění derivátových pozic CIU pomocí zjednodušeného přístupu uvedeného v čl. 132a odst. 3.“;

b) vkládá se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. Pro účely přístupů uvedených v odst. 1 písm. b) bodě i) a ii) instituce:

a) uplatní kapitálové požadavky k riziku selhání stanovené v oddílu 5 a navýšení pro zbytkové riziko stanovené v oddílu 4 na pozici v CIU, pokud oprávnění tohoto CIU umožňuje subjektu investovat do expozic, na něž se tyto kapitálové požadavky vztahují. Při výpočtu podle odst. 1 písm. b) bodu i) instituce považuje pozici v CIU za jedinou akciovou pozici bez ratingu přiřazenou ke koši „Nehodnoceno“ v čl. 325y odst. 1 tabulce 2;

b) pro všechny pozice v jednom CIU použije jednotný přístup z přístupů stanovených v odst. 1 písm. b) pro výpočet kapitálových požadavků samostatně jako samostatné portfolio.“;

c) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. Pro účely odst. 1 písm. b) bodu ii) instituce určí výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku určením hypotetického portfolia CIU, na které by se v souladu s čl. 325c odst. 2 písm. a) vztahovaly nejvyšší kapitálové požadavky, a to na základě oprávnění CIU nebo příslušných právních předpisů, případně s přihlédnutím k pákovému efektu v maximálním přípustném rozsahu.

Instituce použije pro výpočet kapitálových požadavků k riziku selhání uvedených v oddílu 5 a navýšení pro zbytkové riziko podle oddílu 4 k pozici v CIU stejné hypotetické portfolio, jako je portfolio uvedené v prvním pododstavci.

Metodiku vypracovanou institucí pro určení hypotetických portfolií všech pozic v CIU, pro které se používají výpočty uvedené v prvním pododstavci, schvaluje její příslušný orgán.“;

d) doplňují se nové odstavce 6 a 7, které znějí:

„6. Instituce, které nemají dostatečné údaje nebo informace pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku pozice CIU v souladu s přístupem stanoveným v odst. 1 písm. a), se mohou při provádění tohoto výpočtu spolehnout na třetí stranu, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

a) třetí stranou je jeden z těchto subjektů:

i) deponitář nebo finanční instituce ve funkci deponitáře CIU za předpokladu, že CIU investuje výhradně do cenných papírů a ukládá všechny cenné papíry u tohoto deponitáře nebo této finanční instituce;

ii) v případě CIU, na které se nevztahuje bod i), společnost, která CIU spravuje, za předpokladu, že tato společnost splňuje kritéria stanovená v čl. 132 odst. 3 písm. a);

iii) třetí strana, která je prodejcem, pokud tyto údaje nebo informace shromažďuje prodejce od třetích stran uvedených v prvních dvou bodech tohoto písmene, nebo jiná taková třetí strana, která je prodejcem;

b) třetí strana poskytne instituci odpovídající údaje nebo informace, které chybějí pro výpočet kapitálového požadavku k tržnímu riziku pozice CIU, v souladu s přístupem uvedeným v odst. 1 písm. a);

c) externí auditor instituce potvrdil přiměřenost údajů nebo informací třetí strany podle písmene

b) a příslušný orgán instituce má na požádání neomezený přístup k těmto údajům a informacím.

7. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které dále upřesní technické prvky metodiky k určení hypotetických portfolií pro účely přístupu uvedeného v odstavci 4, včetně způsobu, jakým instituce v příslušné metodice v maximálním rozsahu zohlední pákový efekt.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 12 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

137) v článku 325q se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Faktory měnového rizika vega, které mají instituce používat pro opce s podklady, jež jsou citlivé na cizí měny, jsou implikované volatility směnných kurzů mezi měnovými páry. Tyto implikované volatility se přiřadí k následujícím splatnostem v souladu se splatnostmi odpovídajících opcí podléhajících kapitálovým požadavkům: 0,5 roku, 1 rok, 3 roky, 5 let, 10 let.“;

138) v čl. 325s odst. 1 se vzorec pro s_k nahrazuje tímto:

$$s_k = \frac{V_i(1.01 \cdot vol_k, x, y) - V_i(vol_k, x, y)}{0,01}$$

139) článek 325t se mění takto:

a) v odstavci 1 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Odchylně od prvního pododstavce mohou příslušné orgány od instituce, které bylo uděleno svolení používat přístup založený na alternativních interních modelech podle kapitoly 1b, vyžadovat, aby při výpočtu citlivostí podle této kapitoly pro účely výpočtu požadavků a vykazování stanovených v čl. 325 odst. 3 použila funkce oceňování, které jsou součástí systému měření rizika v rámci jejího přístupu interního modelu.“;

b) v odstavci 5 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) uvedené alternativní definice se používají pro účely interního řízení rizik nebo pro vykazování hospodářského výsledku vrcholnému vedení nezávislým útvarem řízení rizika v rámci instituce;“

c) v odstavci 6 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) uvedené alternativní definice se používají pro účely interního řízení rizik nebo pro vykazování hospodářského výsledku vrcholnému vedení nezávislým útvarem řízení rizika v rámci instituce;“

d) v odstavci 6 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) instituce prokáže, že jsou tyto alternativní definice vhodnější k zachycení citlivostí dané pozice než vzorce uvedené v tomto pododdílu, že lineární transformace uvedená v prvním pododstavci odráží citlivost na riziko vega a že výsledné citlivosti se od uvedených vzorců podstatně neliší.“;

e) doplňuje se nový odstavec 6a, který zní:

„EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění toho, co se rozumí podstatným rozdílem pro účely odst. 5 písm. b) a odst. 6 písm. b).

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 2 roky po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

140) článek 325v se mění takto:

a) v odstavci 2 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Odchylně od prvního pododstavce se kapitálový požadavek k riziku selhání nepoužije na kapitálové investice instituce do vlastních dluhových nástrojů.“;

b) doplňuje se nový odstavec 3, který zní:

„3. Pro obchodované nesekuritizované úvěrové a akciové deriváty se výše JTD podle jednotlivých složek stanoví použitím průhledového přístupu.“;

141) v článku 325y se doplňuje nový odstavec 6, který zní:

„6. Pro účely tohoto článku se expozici přiřadí kategorie úvěrové kvality odpovídající kategorii úvěrové kvality, která by jí byla přiřazena podle standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko stanoveného v hlavě II kapitole 2.“;

142) v článku 325ab se zrušuje odstavec 2;

142a) článek 325ad se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Čisté výše JTD se vynásobí:

a) v případě netranšovaných produktů rizikovými váhami selhání odpovídajícími jejich úvěrové kvalitě, jak je stanoveno v čl. 325y odst. 1 a 2;

b) v případě tranšovaných produktů rizikovými váhami selhání podle čl. 325aa odst. 1.“;

b) vzorec DRC_b se nahrazuje tímto:

$$DRC_b = \sum_{i \in \text{dlouhá}} RW_i \cdot \text{čistá}JTD_i - WtS_{ACTP} \cdot \left(\sum_{i \in \text{krátká}} RW_i \cdot |\text{čistá}JTD_i| \right)$$

143) v článku 325ae se odstavec 3 nahrazuje tímto:

„3. Rizikové váhy rizikových faktorů založených na měnách zahrnutých do podkategorie nejlikvidnějších měn podle čl. 325bd odst. 7 písm. b) a národní měně instituce jsou tyto:

a) pro rizikové faktory bezrizikových měr rizikové váhy uvedené v odstavci 1, tabulce 3 vydělené $\sqrt{2}$;

b) pro faktor inflačního rizika a faktory křížového měnového bazického rizika rizikové váhy uvedené v odstavci 2 vydělené $\sqrt{2}$.“;

144) článek 325ah se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) v tabulce 4 se odvětví koše 13 nahrazuje tímto:

„Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zapsaných nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem, poskytovatelů podpůrných úvěrů a krytých dluhopisů.“;

ii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely tohoto článku se expozici přiřadí kategorie úvěrové kvality odpovídající kategorii úvěrové kvality, která by jí byla přiřazena podle standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko stanoveného v hlavě II kapitole 2.“;

b) doplňuje se nový odstavec 3, který zní:

„3. Odchylně od odstavce 2 mohou instituce zařadit rizikovou expozici krytého dluhopisu bez ratingu do koše 4, pokud má instituce, která vydala krytý dluhopis, stupeň úvěrové kvality 1 až 3.“;

145) v čl. 325ai odst. 1 se definice výrazu ρ_{kl} (jméno) nahrazuje tímto:

ρ_{kl} (jméno) se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná, 35 %, pokud jsou obě jména citlivostí k a l v čl. 325ah odst. 1 tabulce 4 v koších 1 až 18, a v ostatních případech se rovná 80 %;

146) v článku 325aj se definice γ_{bc} (hodnocení) nahrazuje tímto:

„ γ_{bc} (hodnocení) se rovná:

- a) 1, pokud koše b a c jsou koše 1 až 17 a oba koše mají stejnou kategorii úvěrové kvality (buď „stupeň úvěrové kvality 1 až 3“, nebo „stupeň úvěrové kvality 4 až 6“); v ostatních případech se rovná 50 %. Pro účely tohoto výpočtu se má za to, že koš 1 náleží do stejné kategorie úvěrové kvality jako koše, které mají stupeň úvěrové kvality 1 až 3;
- b) 1, pokud koš b nebo c je koš 18;
- c) 1, pokud koš b nebo c je koš 19 a druhý koš má stupeň úvěrové kvality 1 až 3; v ostatních případech se rovná 50 %.
- d) 1, pokud koš b nebo c je koš 20 a druhý koš má stupeň úvěrové kvality 4 až 6; v ostatních případech se rovná 50 %;“

147) článek 325ak se mění takto:

a) v tabulce 6 se odvětví koše 13 nahrazuje tímto:

„Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zapsaných nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem, poskytovatelů podpůrných úvěrů a krytých dluhopisů“;

b) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Pro účely tohoto článku se expozici přiřadí kategorie úvěrové kvality odpovídající kategorii úvěrové kvality, která by jí byla přiřazena podle standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko stanoveného v hlavě II kapitole 2.

Odchylně od druhého odstavce mohou instituce přiřadit rizikovou expozici krytého dluhopisu bez ratingu do koše 4, pokud má instituce, která vydala krytý dluhopis, stupeň úvěrové kvality 1 až 3.“;

148) v článku 325am se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„3. Pro účely tohoto článku se expozici přiřadí kategorie úvěrové kvality odpovídající kategorii úvěrové kvality, která by jí byla přiřazena podle standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko stanoveného v hlavě II kapitole 2.“;

150) článek 325ax se mění takto:

a) odstavce 1 a 2 se nahrazují tímto:

„1. Koše pro faktory rizika vega jsou podobné košům stanoveným pro faktory rizika delta v souladu s touto kapitolou oddílem 3 pododdílem 1.

2. Rizikové váhy pro citlivosti na rizikové faktory vega se přiřadí v souladu s rizikovou třídou rizikových faktorů takto:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka č. 11

Riziková třída Rizikové váhy

Obecné úrokové riziko 100 %

CSR, bez sekuritizace 100 %

CSR, se sekuritizací (ACTP) 100 %

CSR, se sekuritizací (mimo ACTP) 100 %

Vlastní kapitál (vysoká tržní kapitalizace a indexy) 77,78 %

Vlastní kapitál (nízká tržní kapitalizace a jiné odvětví) 100 %

Komoditní riziko 100 %

FX 100 %

b) odstavec 3 se zrušuje;

c) odstavec 6 se mění takto:

„6. Pro faktory obecného úrokového rizika zakřivení, faktory rizika úvěrového rozpětí u zakřivení a faktory komoditního rizika zakřivení je vahou rizika zakřivení paralelní posun všech bodů pro každou křivku na základě nejvyšší předepsané váhy rizika delta v pododdíle 1 pro příslušný koš.“;

151) článek 325az se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Přístup založený na alternativních interních modelech může instituce použít k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku za předpokladu, že instituce splňuje všechny požadavky stanovené v této kapitole.“;

b) v odstavci 2 se první pododstavec mění takto:

i) písmena c) a d) se nahrazují tímto:

„c) obchodní útvary splnily požadavky na zpětné testování uvedené v čl. 325bf odst. 3;

d) obchodní útvary splnily požadavky na přiřazování zisků a ztrát uvedené v článku 325bg;“

ii) doplňuje se nové písmeno g), které zní:

„g) obchodním útvarům nebyly přiděleny žádné pozice v CIU, které splňují podmínku stanovenou v čl. 104 odst. 7 písm. b).“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Instituce, které obdržely svolení použít přístup založený na alternativních interních modelech, rovněž splňují požadavek na podávání zpráv stanovený v čl. 325 odst. 3.“;

d) v odstavci 9 se první pododstavec mění takto:

i) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) omezila výpočet navýšení na takovou hodnotu, která vyplývá z překročení podle zpětného testování hypotetických změn, jak je uvedeno v čl. 325bf odst. 6;“

ii) doplňuje se nové písmeno c), které zní:

„c) vyloučila překročení doložené zpětným testováním hypotetických nebo skutečných změn z výpočtu navýšení, jak je uvedeno v čl. 325bf odst. 6;“

152) v článku 325ba se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„3. Instituce, která používá alternativní interní model, vypočítá celkové kapitálové požadavky k tržnímu riziku pro všechny pozice v obchodním portfoliu a všechny pozice v investičním portfoliu, které vytvářejí měnová nebo komoditní rizika, podle tohoto vzorce:

$$AIMA_{celkem} = \min(AIMA + PLA_{navýšení} + ASA_{non-aima} ; ASA_{celá portfolio}) + \max(AIMA - ASA_{aima} ; 0)$$

kde:

$AIMA$ = součet kapitálových požadavků uvedených v odstavcích 1 a 2;

$PLA_{navýšení}$ = dodatečný kapitálový požadavek uvedený v čl. 325bg odst. 2;

$ASA_{celé portfolio}$ = kapitálové požadavky k tržnímu riziku vypočítané podle alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v čl. 325 odst. 1 písm. a) pro portfolio všech pozic v obchodním portfoliu a všech pozic v investičním portfoliu, které vytvářejí měnová nebo komoditní rizika;

$ASA_{non-aima}$ = kapitálové požadavky k tržnímu riziku vypočítané podle alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v čl. 325 odst. 1 písm. a) pro portfolio pozic v obchodním portfoliu a pozic v investičním portfoliu vytvářejících měnová nebo komoditní rizika, u kterých instituce používá pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku alternativní standardizovaný přístup;

ASA_{aima} = kapitálové požadavky k tržnímu riziku vypočítané podle alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v čl. 325 odst. 1 písm. a) pro portfolio pozic v obchodním portfoliu a pozic v investičním portfoliu vytvářejících měnová nebo komoditní rizika, u kterých instituce používá pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku přístup uvedený v čl. 325 odst. 1 písm. b);

153) v článku 325bc se doplňuje nový odstavec 6, který zní:

„6. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které upřesní kritéria pro použití datových vstupů v modelu měření rizika uvedeném v tomto článku, včetně kritérií přesnosti údajů a kritérií pro kalibraci datových vstupů, pokud jsou tržní údaje nedostatečné.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [9 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

153a) článek 325bd se mění takto:

a) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Měnové páry, které jsou tvořeny eurem a měnou členského státu účastnícího se ERM II, jsou zahrnuty do podkategorie nejlikvidnějších měnových párů v obecné kategorii měnového rizika v tabulce 2.“;

b) vkládá se nový odstavec 5a, který zní:

„5a. Měny členských států účastnících se ERM II jsou v obecné kategorii úrokového rizika v tabulce 2 zahrnuty do podkategorie nejlikvidnější měny a domácí měna.“;

154) článek 325be se mění takto:

a) v odstavci 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Pro účely posouzení uvedeného v odstavci 1 mohou příslušné orgány institucím povolit, aby využívaly tržní údaje poskytnuté třetími stranami.“;

b) vkládá se nový odstavec 1a, který zní:

„1a. Příslušné orgány mohou požadovat, aby instituce považovala rizikový faktor, který instituce vyhodnotila jako modelovatelný v souladu s odstavcem 1, za nemodelovatelný, pokud datové vstupy použité ke stanovení scénářů budoucích šoků uplatněných na rizikový faktor nesplňují požadavky uvedené v čl. 325bc odst. 6 ke spokojenosti příslušných orgánů.“;

c) vkládá se nový odstavec 2a, který zní:

„2a. Za mimořádných okolností, k nimž dojde v obdobích významného snížení některých obchodních činností na finančních trzích, mohou příslušné orgány povolit všem institucím používajícím přístup stanovený v této kapitole, aby považovaly některé rizikové faktory, které tyto instituce vyhodnotily jako nemodelovatelné v souladu s odstavcem 1, za modelovatelné, jsou-li splněny tyto podmínky:

a) rizikové faktory, pro něž platí toto zacházení, odpovídají obchodním činnostem, které jsou výrazně omezeny na všech finančních trzích;

b) zacházení je uplatňováno dočasně a ne déle než po dobu šesti měsíců během jednoho účetního období;

c) zacházení uvedené v prvním pododstavci významně nesnižuje celkové kapitálové požadavky k tržnímu riziku institucí, které jej uplatňují;

d) příslušné orgány neprodleně oznámí orgánu EBA každé rozhodnutí umožnit institucím použití přístup stanovený v této kapitole, aby považovaly za modelovatelné některé rizikové faktory, které byly posouzeny jako nemodelovatelné, jakož i dotčené obchodní činnosti, a toto rozhodnutí zdůvodní.“;

d) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní kritéria pro posuzování modelovatelnosti rizikových faktorů v souladu s odstavcem 1, zejména pokud jsou použity tržní údaje uvedené v odstavci 2b, jakož i četnost tohoto posuzování.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 9 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

155) článek 325bf se mění takto:

a) odstavec 6 se mění takto:

i) v prvním pododstavci se návěť nahrazuje tímto:

„Multiplikační faktor (m_c) se rovná alespoň součtu hodnoty 1,5 a hodnoty navýšení stanoveného podle tabulky 3. Pro portfolio uvedené v odstavci 5 se navýšení vypočítá podle počtu překročení, ke kterým došlo za posledních 250 obchodních dní, což je doloženo institucí provedeným zpětným testováním výše hodnoty v riziku vypočtené podle písmene a) tohoto pododstavce. Výpočet navýšení splňuje tyto požadavky:“;

ii) poslední pododstavec se nahrazuje tímto:

„Za mimořádných podmínek mohou příslušné orgány instituci povolit, aby:

a) omezila hodnotu navýšení na takovou, která vyplývá z překročení podle zpětného testování hypotetických změn, pokud počet překročení podle zpětného testování podle skutečných změn nevyplývá z nedostatků v alternativním interním modelu instituce;

b) vyloučila překročení doložené zpětným testováním hypotetických nebo skutečných změn z výpočtu navýšení, pokud toto překročení nevyplývá z nedostatků v alternativním interním modelu instituce.“;

iii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely prvního pododstavce mohou příslušné orgány zvýšit hodnotu m_c nad součet uvedený ve zmíněném pododstavci, pokud alternativní interní model instituce vykazuje nedostatky znemožňující náležité měření kapitálových požadavků k tržnímu riziku.“;

b) odstavec 8 se nahrazuje tímto:

„8. Odchylně od odstavců 2 a 6 tohoto článku mohou příslušné orgány svolit, aby instituce nepočítala překročení, pokud lze jednodenní změnu hodnoty jejího portfolia, která překračuje související výši hodnoty v riziku vypočtenou na základě interního modelu instituce, přičíst na vrub nemodelovatelného rizikového faktoru.“;

c) doplňuje se nový odstavec 10, který zní:

„10. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění podmínek a kritérií, podle nichž může být instituci povoleno nezapočítat překročení, pokud lze jednodenní změnu hodnoty jejího portfolia, která překračuje související výši hodnoty v riziku vypočtenou na základě interního modelu instituce, přičíst na vrub nemodelovatelného rizikového faktoru.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

156) článek 325bg se mění takto:

a) odstavce 1 až 3 se nahrazují tímto:

„1. Obchodní útvar instituce splňuje požadavky na přiřazování zisků a ztrát, jestliže jsou teoretické změny hodnoty portfolia obchodního útvaru na základě modelu měření rizika instituce blízko nebo dostatečně blízko hypotetickým změnám v hodnotě portfolia tohoto obchodního útvaru na základě modelu oceňování instituce.

2. Bez ohledu na odstavec 1, pokud jsou teoretické změny hodnoty portfolia obchodního útvaru na základě modelu měření rizika instituce dostatečně blízko hypotetickým změnám hodnoty portfolia tohoto obchodního útvaru na základě modelu oceňování instituce, vypočítá instituce pro všechny pozice přiřazené tomuto obchodnímu útvaru dodatečný kapitálový požadavek ke kapitálovým požadavkům uvedeným v čl. 325ba odst. 1 a 2.

3. Soulad instituce s požadavkem na přiřazování zisků a ztrát uvedeným v odstavci 1 vede pro každou pozici v daném obchodním útvaru k určení přesného seznamu rizikových faktorů, které jsou považovány za vhodné pro ověření souladu instituce s požadavkem na zpětné testování stanoveným v článku 325bf.“;

b) odstavec 4 se mění takto:

i) písmena a) a b) se nahrazují tímto:

„a) kritéria určující, zda teoretické změny hodnoty portfolia obchodního útvaru jsou blízko nebo dostatečně blízko hypotetickým změnám v hodnotě portfolia obchodního útvaru pro účely odstavce 1, při zohlednění vývoje v oblasti mezinárodní regulace;

b) dodatečný kapitálový požadavek uvedený v odstavci 2;“

ii) písmeno e) se zrušuje;

iii) poslední dva pododstavce se nahrazují tímto:

„EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [9 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

157) článek 325bh se mění takto:

a) v odstavci 1 se doplňuje nové písmeno i), které zní:

„i) u pozic v CIU instituce alespoň jednou týdně zohlední podkladové pozice CIU pro výpočet kapitálových požadavků v souladu s touto kapitolou; instituce, které nemají dostatečné datové vstupy nebo informace pro výpočet kapitálového požadavku k tržnímu riziku pozice CIU v souladu s průhledovým přístupem, se mohou při získávání těchto datových vstupů nebo informací spoléhat na třetí stranu, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

i) třetí stranou je jeden z těchto subjektů:

– depozitář nebo finanční instituce ve funkci depozitáře CIU za předpokladu, že CIU investuje výhradně do cenných papírů a ukládá všechny tyto cenné papíry u tohoto depozitáře nebo této finanční instituce;

– v případě CIU, na které se nevztahuje první odrážka tohoto bodu i), společnost, která CIU spravuje, za předpokladu, že tato společnost splňuje kritéria stanovená v čl. 132 odst. 3 písm. a);

– třetí strana, která je prodejcem, pokud tyto údaje nebo informace shromažďuje prodejce od třetích stran uvedených v prvních dvou odrážkách tohoto bodu, nebo jiná taková třetí strana, která je prodejcem;

ii) třetí strana poskytne instituci odpovídající datové vstupy nebo informace pro výpočet kapitálového požadavku k tržnímu riziku pozice CIU v souladu s přístupem uvedeným v prvním pododstavci;

iii) externí auditor instituce potvrdil přiměřenost údajů nebo informací třetí strany podle bodu ii) a příslušný orgán instituce má na požádání neomezený přístup k těmto údajům a informacím.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Instituce může používat empirické korelace v rámci jednotlivých obecných kategorií rizikových faktorů a pro účely výpočtu ukazatele neomezeného očekávaného deficitu UESt podle čl. 325bb odst. 1 mezi nimi pouze tehdy, je-li její přístup k měření těchto korelací správný, v souladu buď s příslušnými horizonty likvidity, nebo, ke spokojenosti příslušných orgánů, se základním časovým horizontem 10 dní stanoveným v čl. 325bc odst. 1, a řádně používaný.“;

c) odstavec 3 se zrušuje;

158) v čl. 325bi odst. 1 se písmeno b) mění takto:

„b) instituce má útvar řízení rizik, který je nezávislý na obchodních útvarech a podléhá přímo vrcholnému vedení instituce. Tento útvar:

i) je odpovědný za tvorbu a používání interního modelu měření rizika používaného v rámci přístupu založeného na alternativních interních modelech pro účely této kapitoly;

ii) je odpovědný za celkový systém řízení rizik;

iii) denně vypracovává a analyzuje zprávy o výstupech jakéhokoli interního modelu používaného k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku a o vhodnosti opatření, která je třeba přijmout z hlediska limitů obchodování.

Samostatný validační útvar útvaru řízení rizik provádí počáteční a průběžnou validaci jakéhokoli interního modelu měření rizika používaného v přístupu založeném na alternativních interních modelech pro účely této kapitoly.“;

158a) v článku 325bl se odstavec 1 mění takto:

„1. Na všechny pozice instituce, které byly přiřazeny obchodním útvarům, pro které instituce obdržela svolení podle čl. 325az odst. 2, se vztahuje kapitálový požadavek k riziku selhání, obsahují-li tyto pozice alespoň jeden rizikový faktor přiřazený v souladu s čl. 325bd odst. 1 k obecné kategorii rizikových faktorů „akcie“ nebo „úvěrové rozpětí“ a nejsou-li pozicemi v kapitálových investicích instituce do vlastních dluhových nástrojů. Tento kapitálový požadavek, který je ve vztahu k rizikům zachyceným kapitálovými požadavky podle čl. 325ba odst. 1 dodatečný, se vypočítá pomocí interního modelu instituce pro riziko selhání. Tento model musí splňovat požadavky stanovené v tomto oddílu.“;

159) článek 325bp se mění takto:

a) odstavec 5 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) u expozic, u nichž se použije riziková váha 0 % v souladu s články 114 až 118 tohoto nařízení, je minimální úroveň pravděpodobnosti selhání 0,01 % a u krytých dluhopisů, u nichž se použije riziková váha 10 % v souladu s článkem 129, pak 0,02 %. V ostatních případech je minimální úroveň pravděpodobnosti selhání 0,03 %;“

ii) písmena d) a e) se nahrazují tímto:

„d) instituce, která obdržela svolení odhadovat pravděpodobnosti selhání v souladu s hlavou II kapitolou 3 oddílem 1 pro kategorii expozic a ratingový systém odpovídající danému emitentovi, použije pro výpočet pravděpodobností selhání emitenta metodiku, která je stanovena v daném oddílu, za předpokladu, že jsou k dispozici údaje pro takový odhad;

e) instituce, která neobdržela svolení odhadovat pravděpodobnosti selhání podle písmene d), vypracuje interní metodiku nebo použije externí zdroje pro odhad těchto pravděpodobností selhání v souladu s požadavky platnými pro odhady pravděpodobnosti selhání podle tohoto článku.“;

iii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely ustanovení písmene d) jsou k dispozici údaje pro provedení odhadu pravděpodobností selhání daného emitenta dané pozice v obchodním portfoliu, pokud má instituce k datu výpočtu pozici v investičním portfoliu u téhož dlužníka, pro kterou odhaduje pravděpodobnost selhání v souladu s hlavou II kapitolou 3 oddílem 1 pro výpočet kapitálových požadavků stanovených v uvedené kapitole.“;

b) odstavec 6 se mění takto:

i) písmena c) a d) se nahrazují tímto:

„c) instituce, která obdržela svolení odhadovat ztrátovost ze selhání v souladu s hlavou II kapitolou 3 oddílem 1 pro kategorii expozic a ratingový systém odpovídající dané expozici, použije pro výpočet odhadů ztrátovosti ze selhání emitenta metodiku, která je stanovena v daném oddílu, za předpokladu, že jsou k dispozici údaje pro takový odhad;

d) instituce, která neobdržela svolení odhadovat ztrátovost ze selhání podle písmene c), vypracuje interní metodiku nebo použije externí zdroje pro odhad ztrátovosti ze selhání v souladu s požadavky platnými pro odhady ztrátovosti ze selhání podle tohoto článku.“;

ii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely ustanovení písmene c) jsou k dispozici údaje pro provedení odhadu ztrátovosti ze selhání daného emitenta dané pozice v obchodním portfoliu, pokud má instituce k datu výpočtu pozici v investičním portfoliu u téže expozice, pro kterou odhaduje ztrátovost ze selhání v souladu s hlavou II kapitolou 3 oddílem 1 pro výpočet kapitálových požadavků stanovených v uvedené kapitole.“;

160) v článku 337 se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Při určování rizikových vah pro účely odstavce 1 použijí instituce výhradně přístup stanovený v hlavě II kapitole 5 oddílu 3.“;

161) v článku 338 se odstavce 1 a 2 nahrazují tímto:

„1. Pro účely tohoto článku určí instituce své portfolio obchodování s korelací v souladu s ustanoveními čl. 325 odst. 6, 7 a 8.“

2. Jako kapitálový požadavek ke specifickému riziku pro portfolio obchodování s korelací stanoví instituce vyšší z těchto částek:

- a) celkový kapitálový požadavek ke specifickému riziku, který by se vztahoval pouze na čisté dlouhé pozice portfolia obchodování s korelací;
- b) celkový kapitálový požadavek ke specifickému riziku, který by se vztahoval pouze na čisté krátké pozice portfolia obchodování s korelací.“;

161a) článek 351 se nahrazuje tímto:

„Pokud součet celkové čisté měnové pozice instituce a její čisté pozice ve zlatě, vypočítaný v souladu s postupem stanoveným v článku 352, přesahuje 2 % jejího celkového kapitálu, vypočítá instituce kapitálový požadavek k měnovému riziku. Kapitálový požadavek k měnovému riziku je součtem celkové čisté měnové pozice a čisté pozice ve zlatě ve vykazovací měně vynásobený 8 %.“;

162) v článku 352 se zrušuje odstavec 2;

163) článek 361 se mění takto:

a) písmeno c) se zrušuje;

b) poslední pododstavec se nahrazuje tímto:

„Instituce oznámí příslušným orgánům, že tento článek využívají.“;

164) v části třetí hlavě IV se zrušuje kapitola 5;

165) v článku 381 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Pro účely této hlavy se „rizikem CVA“ rozumí riziko ztrát vyplývající ze změn hodnoty CVA, vypočítané pro portfolio transakcí s protistranou, jak je uvedeno v prvním odstavci, v důsledku pohybů rizikových faktorů úvěrového rozpětí protistrany a dalších rizikových faktorů začleněných do portfolia transakcí.“;

166) článek 382 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Instituce zahrne do výpočtu kapitálových požadavků podle odstavce 1 transakce s financováním cenných papírů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou podle účetního rámce vztahujícího se na instituci, pokud jsou expozice dané instituce vůči riziku CVA vyplývajícímu z těchto transakcí významné.“;

b) vkládají se nové odstavce 4a a 4b, které znějí:

„4a. Odchylně od odstavce 4 se instituce může rozhodnout vypočítat kapitálové požadavky k riziku CVA pomocí kteréhokoli z použitelných přístupů uvedených v článku 382a pro transakce, které jsou vyloučeny v souladu s odstavcem 4, pokud instituce používá způsobilá zajištění určená v souladu s článkem 386 ke zmírnění rizika CVA u těchto transakcí. Instituce zavedou zásady pro upřesnění uplatňování a výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA pro takové transakce.

4b. Instituce podávají příslušným orgánům zprávy o výsledcích výpočtů kapitálových požadavků k riziku CVA pro všechny transakce uvedené v odstavci 4. Pro účely tohoto požadavku na podávání zpráv instituce vypočítají kapitálové požadavky k riziku CVA pomocí příslušných přístupů stanovených v čl. 382a odst. 1, které by použily ke splnění kapitálového požadavku k riziku CVA, pokud by tyto transakce nebyly vyloučeny z působnosti v souladu s odstavcem 4.“;

c) doplňuje se nový odstavec 6, který zní:

„6. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění podmínek a kritérií, které instituce použijí k posouzení toho, zda jsou expozice vůči riziku CVA vyplývající z transakcí s financováním cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou významné, a četnost tohoto posuzování.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 2 roky po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v druhém pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/ 2010.“;

167) vkládá se nový článek 382a, který zní:

„Článek 382a

Přístupy k výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA

1. Instituce vypočítá kapitálové požadavky k riziku CVA pro všechny transakce uvedené v článku 382 v souladu s těmito přístupy:

- a) standardizovaný přístup stanovený v článku 383 v případě, že instituci bylo příslušnými orgány uděleno svolení používat tento přístup;
- b) základní přístup stanovený v článku 384;
- c) zjednodušený přístup stanovený v článku 385 za předpokladu, že instituce splňuje podmínky stanovené v odstavci 1 uvedeného článku.

2. Instituce nebude používat přístup uvedený v odst. 1 písm. c) v kombinaci s přístupy uvedenými v odst. 1 písm. a) nebo b).

3. Instituce může pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA trvale používat kombinaci přístupů uvedených v odst. 1 písm. a) a b) v těchto situacích:

- a) pro různé protistrany;
- b) pro různé způsobilé skupiny transakcí se započtením se stejnou protistranou;
- c) pro různé transakce stejné způsobilé skupiny transakcí se započtením, jsou-li splněny tyto podmínky:
 - i) instituce rozdělí skupinu transakcí se započtením do dvou hypotetických skupin transakcí se započtením a přiřadí všechny transakce podléhající přístupu uvedenému v odst. 1 písm. a) do jedné hypotetické skupiny transakcí se započtením a všechny transakce podléhající přístupu uvedenému v odst. 1 písm. b) do druhé hypotetické skupiny transakcí se započtením za účelem výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA;
 - ii) rozdělení uvedené v písmenu a) musí být v souladu se způsobem, jakým instituce určuje právně vymahatelné započtení CVA vypočtené pro účetní účely;
 - iii) svolení příslušných orgánů používat přístup uvedený v odst. 1 písm. a) je omezeno na hypotetickou skupinu transakcí se započtením, pro kterou instituce používá k výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA přístup uvedený v odst. 1 písm. a).

Instituce vytvoří zásady pro vysvětlení toho, jak používají kombinaci přístupů uvedených v odst. 1 písm. a) a b) a v souladu s tímto odstavcem k trvalému výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA.“;

168) článek 383 se nahrazuje tímto:

„Článek 383

Standardizovaný přístup

1. Příslušné orgány udělí instituci svolení k výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA pro portfolio transakcí s jednou nebo více protistranami za použití standardizovaného přístupu v souladu s odstavcem 3 poté, co posoudí, zda instituce splňuje tyto požadavky:

- a) instituce zřídila samostatný útvar, který je odpovědný za celkové řízení rizik a zajištění rizika CVA ze strany instituce;
- b) pro každou dotčenou protistranu instituce vyvinula regulační model CVA pro výpočet CVA této protistrany v souladu s článkem 383a;
- c) pro každou dotčenou protistranu je instituce schopna alespoň jednou měsíčně vypočítat citlivosti své CVA na příslušné rizikové faktory určené v souladu s článkem 383b;
- d) pro všechny pozice ve způsobilých zajištěních uznaných v souladu s článkem 386 pro účely výpočtu kapitálových požadavků instituce k riziku CVA za použití standardizovaného přístupu je instituce schopna vypočítat alespoň jednou měsíčně citlivosti těchto pozic na relevantní rizikové faktory určené v souladu s článkem 383b;

e) instituce zřídila útvar řízení rizik, který je nezávislý na obchodních útvarech i na útvaru uvedeném v písmeni a) a podléhá přímo vedoucímu orgánu. Tento útvar řízení rizik odpovídá za návržení a realizaci standardizovaného přístupu a vypracovává a analyzuje měsíční zprávy o výstupech tohoto přístupu. Kromě toho posuzuje vhodnost limitů obchodování instituce a výsledky tohoto hodnocení zahrnuje do svých měsíčních zpráv; musí mít dostatečný počet zaměstnanců s úrovní dovedností přiměřenou plnění svého účelu.

Pro účely písmene c) se citlivostí CVA protistrany na rizikový faktor rozumí relativní změna hodnoty CVA v důsledku změny hodnoty jednoho z relevantních rizikových faktorů CVA vypočítaná pomocí regulačního modelu CVA instituce v souladu s články 383i až 383j.

Pro účely písmene d) se pozicí ve způsobilých zajištěních vůči rizikovému faktoru rozumí relativní změna hodnoty pozice v důsledku změny hodnoty jednoho z relevantních rizikových faktorů této pozice vypočítaná pomocí modelu oceňování instituce v souladu s články 383i až 383j.

2. Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA se použijí tyto definice:

- a) „rizikovou třídou“ se rozumí kterákoli z těchto kategorií:
 - i) úrokové riziko;
 - ii) riziko úvěrového rozpětí protistrany;
 - iii) riziko referenčního úvěrového rozpětí;
 - iv) akciové riziko;
 - v) komoditní riziko;
 - vi) měnové riziko;
- b) „portfoliem CVA“ se rozumí portfolio složené ze souhrnné CVA a všech způsobilých zajištění uvedených v odst. 1 písm. d);
- c) „souhrnnou CVA“ se rozumí součet CVA vypočtený pomocí regulačního modelu CVA pro všechny protistrany uvedené v odst. 1 prvním pododstavci.

3. Instituce určí kapitálové požadavky k riziku CVA pomocí standardizovaného přístupu jako součet těchto dvou typů kapitálových požadavků vypočtených v souladu s článkem 383b:

- a) kapitálových požadavků k riziku delta, které zachycují riziko změny portfolia CVA instituce v důsledku změn jeho relativních rizikových faktorů nesouvisejících s volatilitou;
- b) kapitálových požadavků k riziku vega, které zachycují riziko změny portfolia CVA instituce v důsledku změn jeho relativních rizikových faktorů souvisejících s volatilitou.“;

169) vkládají se nové články 383a až 383w, které znějí:

„Článek 383a

Regulační model CVA

1. Regulační model CVA používaný pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA v souladu s článkem 383 musí být koncepčně správný, řádně aplikovaný a musí splňovat všechny tyto požadavky:

- a) regulační model CVA musí být schopen modelovat CVA dané protistrany a případně uzнат dohodu o započtení a maržovou dohodu na úrovni skupiny transakcí se započtením v souladu s tímto článkem;
- b) instituce odhaduje pravděpodobnost selhání protistrany podle písmene a) z úvěrového rozpětí protistrany a z její ztrátovosti ze selhání plynoucí z očekávaného konsenzu na daném trhu;

- c) očekávaná ztrátovost ze selhání uvedená v písmenu a) musí být stejná jako ztrátovost ze selhání plynoucí z očekávaného konsenzu na daném trhu uvedená v písmenu b), ledaže instituce může odůvodnit, že pořadí přednosti portfolia transakcí s touto protistranou se liší od pořadí přednosti přednostních nezajištěných dluhopisů vydaných touto protistranou;
- d) v každém budoucím okamžiku se simulovaná diskontovaná budoucí expozice portfolia transakcí s protistranou vypočítá pomocí modelu expozice tak, že se přecení všechny transakce v tomto portfoliu na základě simulovaných společných změn faktorů tržního rizika, které jsou pro tyto transakce významné, za použití vhodného počtu scénářů a diskontováním cen do data výpočtu za použití bezrizikových úrokových měř;
- e) regulační model CVA je schopen modelovat významnou závislost mezi simulovanou diskontovanou budoucí expozicí portfolia transakcí a úvěrovým rozpětím protistrany;

- f) pokud jsou transakce portfolia zahrnuty do skupiny transakcí se započtením, na kterou se vztahuje maržová dohoda a denní ocenění tržní hodnotou, kolaterál poskytnutý a přijatý jako součást této dohody se uznává jako faktor snižující riziko simulované diskontované budoucí expozice, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:
- i) instituce určí období krytí rizika marží relevantní pro danou skupinu transakcí se započtením v souladu s požadavky stanovenými v čl. 285 odst. 2 a 5 a zohlední toto období krytí marží při výpočtu simulované diskontované budoucí expozice;
- ii) všechny použitelné rysy maržové dohody, včetně četnosti výzev k dodatkové úhradě marže, druhu smluvně způsobilého kolaterálu, prahových hodnot, minimálních hodnot převodu, nezávislých hodnot a počátečních marží jak pro instituci, tak pro protistranu, jsou náležitě zohledněny při výpočtu simulované diskontované budoucí expozice;
- iii) instituce zřídila útvar řízení kolaterálu, který splňuje požadavky článku 287 pro veškerý kolaterál uznávaný pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA za použití standardizovaného přístupu.

Pro účely písmene a) má CVA kladné znaménko a vypočítává se jako funkce očekávané ztrátovosti ze selhání protistrany, vhodného souboru pravděpodobností selhání protistrany v budoucích okamžicích a vhodného souboru simulovaných diskontovaných budoucích expozic portfolia transakcí s touto protistranou v budoucích okamžicích až do splatnosti nejdelší transakce v tomto portfoliu.

Pro účely písmene b), pokud jsou rozpětí swapů úvěrového selhání protistrany pozorovatelná na trhu, použije instituce tato rozpětí. Nejsou-li taková rozpětí swapů úvěrového selhání k dispozici, použije instituce jeden z těchto přístupů:

- i) úvěrová rozpětí z jiných nástrojů vydaných protistranou odrážející současné tržní podmínky;
- ii) zástupné indikátory rozpětí, které jsou přiměřené s ohledem na rating, odvětví a region protistrany.

Pro účely odůvodnění uvedeného v písmenu d) nesmí kolaterál přijatý od protistrany měnit pořadí přednosti expozice.

Pro účely písm. e) bodu iii) platí, že pokud instituce již zřídila tento útvar pro použití metody interního modelu uvedené v článku 283, není instituce povinna zřídit další útvar řízení kolaterálu, prokáže-li svým příslušným orgánům, že tento útvar splňuje požadavky stanovené v článku 287 pro veškerý kolaterál uznaný pro výpočet kapitálových požadavků k rizikům CVA pomocí standardizovaného přístupu.

2. Instituce využívající regulační model CVA musí splňovat všechny tyto kvalitativní požadavky:

- a) model expozice uvedený v odst. 1 písm. d) je součástí interního systému řízení rizik CVA instituce, který zahrnuje identifikaci, měření, řízení, schvalování a interní podávání zpráv o CVA a riziku CVA pro účely účetnictví;
- b) instituce má zaveden postup pro zajištění souladu se zdokumentovaným souborem interních strategií, kontrol, hodnocení výkonnosti modelu a postupů týkajících se modelu expozice uvedeného v odst. 1 písm. d);
- c) instituce má nezávislý validační útvar, který odpovídá za účinnou počáteční a průběžnou validaci regulačního modelu CVA;
- d) vrcholné vedení instituce se musí aktivně účastnit procesu kontroly rizika a musí kontrolu rizika CVA považovat za nezbytný aspekt podnikání, na který je třeba přidělit přiměřené zdroje;
- e) instituce musí dokumentovat postup počáteční a průběžné validace svého modelu expozice podle odst. 1 písm. d) s takovou mírou podrobnosti, která umožní třetí straně pochopit, jak modely fungují, jejich omezení a klíčové předpoklady, a znovu vytvořit analýzu. Tato dokumentace stanoví minimální četnost, s jakou je průběžná validace prováděna, jakož i další okolnosti (například náhlou změnu tržního chování), za nichž se provádí další validace; popisuje způsob, jak je validace prováděna s ohledem na toky údajů a portfolia, jaké analýzy byly použity a jak jsou vytvořena reprezentativní portfolia protistran;

- f) modely oceňování používané v modelu expozice uvedeném v odst. 1 písm. a) pro daný scénář simulovaných faktorů tržního rizika musejí být testovány na základě vhodných nezávislých referenčních hodnot pro širokou škálu tržních stavů v rámci procesu počáteční a průběžné validace modelu. Modely oceňování opcí musí stanovit nelinearity hodnoty opce vzhledem k faktorům tržního rizika;
- g) nezávislý přezkum interního systému řízení rizik CVA instituce uvedený v písmenu a) tohoto odstavce je součástí pravidelně prováděného procesu vnitřního auditu instituce. Tento přezkum by měl zahrnovat jak činnosti útvaru uvedeného v čl. 383 odst. 1 písm. a), tak činnosti nezávislého útvaru řízení rizik uvedeného v písmenu c) tohoto odstavce;
- h) model, který instituce používá pro výpočet simulované diskontované budoucí expozice uvedené v odst. 1 písm. a), zobrazuje podmínky a specifikace transakcí a maržové dohody včas, kompletně a konzervativně. Podmínky a specifikace jsou vedeny v zabezpečené databázi podléhající formálnímu a pravidelnému auditu. Převod podmínek transakcí a specifikace údajů a maržových ujednání do modelu expozice rovněž podléhá vnitřnímu auditu a mezi interním modelem a systémy zdrojových údajů musí být zavedeny formální postupy sladění, aby trvale ověřovaly, že podmínky a specifikace transakcí a maržové dohody systém expozic správně nebo alespoň konzervativně odráží;

i) vstupy aktuálních a historických tržních údajů použité v modelu používaném institucí pro výpočet simulované diskontované budoucí expozice uvedené v odst. 1 písm. a) se získávají nezávisle na linii podnikání. Jsou včasně a úplně zpracovány do modelu, který instituce používá pro výpočet simulované diskontované budoucí expozice uvedené v odst. 1 písm. a), a jsou vedeny v zabezpečené databázi podléhající formálnímu a pravidelnému auditu. Instituce musí mít dobře rozvinutý proces integrity údajů, aby bylo možné zamezit nevhodnému pozorování údajů. V případě, že model spoléhá na zástupné tržní údaje, instituce má zavedené interní strategie pro identifikaci vhodných zástupných ukazatelů a empiricky prokazuje, že zástupné ukazatele poskytují konzervativní znázornění podkladového rizika;

j) model expozice musí zachytit informace specifické pro transakce a smluvní informace, které jsou nezbytné k tomu, aby bylo možné provést sloučení expozic na úrovni skupin transakcí se započtením. Instituce ověřuje, že transakce jsou přiděleny řádným skupinám transakcí se započtením v rámci modelu.

Pro účely výpočtu kapitálového požadavku k rizikům CVA podle písmene a) může mít model expozic různé specifikace a předpoklady, aby byly splněny všechny požadavky stanovené v článku 383a, s tou výjimkou, že jeho vstupní tržní údaje a uznání započtení zůstanou stejné jako ty, které se používají pro účetní účely.

3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění způsobu, jakým instituce určí zástupné indikátory rozpětí uvedené v odst. 1 písm. b) bodě ii) pro účely výpočtu pravděpodobností selhání.

4. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:

- a) další technické prvky, které instituce zohlední při výpočtu očekávané ztrátovosti ze selhání protistrany, pravděpodobností selhání protistrany a simulované diskontované budoucí expozice portfolia transakcí s touto protistranou a CVA, jak je uvedeno v odst. 1 písm. a);
- b) které jiné nástroje uvedené v odst. 1 písm. b) bodě i) jsou vhodné pro odhad pravděpodobností selhání protistrany a jak instituce tento odhad provedou.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem uvedených v odstavcích 3 a 4 Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

5. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:

- a) podmínky pro posouzení podstatnosti rozšíření a změn v používání standardizovaného přístupu podle čl. 383 odst. 3;
- b) metodiku hodnocení, podle níž příslušné orgány ověřují soulad instituce s požadavky stanovenými v člancích 383 a 383a.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi 36 měsíců [po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 383b

Kapitálové požadavky k rizikům delta a vega

1. Pro výpočet kapitálových požadavků k rizikům delta a vega použijí instituce faktory rizika delta a vega uvedené v člancích 383c až 383h a postup stanovený v odstavcích 2 až 8.

2. Pro každou rizikovou třídu uvedenou v čl. 383 odst. 2 se vypočítá citlivost souhrnných CVA a citlivost všech pozic ve způsobilých zajištěních spadajících do působnosti kapitálových požadavků k rizikům delta a vega na každý příslušný faktor rizika delta a vega zahrnutý do dané rizikové třídy s pomocí příslušných vzorců uvedených v člancích 383i a 383j. Pokud hodnota některého nástroje závisí na několika rizikových faktorech, určí se citlivost samostatně pro každý z nich.

Pro výpočet citlivostí souhrnných CVA na riziko vega se uvedou citlivosti jak na volatilitu použité v modelu expozice k simulaci rizikových faktorů, tak na volatilitu používané k přecenění transakcí s opcemi v portfoliu s protistranou.

Odchylně od odstavce 1 může instituce s výhradou svolení příslušných orgánů použít při výpočtu kapitálových požadavků pozice v obchodním portfoliu podle této kapitoly alternativní definice citlivostí na riziko delta a riziko vega, pokud splňuje všechny tyto podmínky:

- a) uvedené alternativní definice se používají pro účely interního řízení rizik a pro vykazování hospodářského výsledku vrcholnému vedení nezávislým útvarem řízení rizika v rámci instituce;
- b) instituce prokáže, že jsou tyto alternativní definice vhodnější k zachycení citlivostí dané pozice než vzorce uvedené v člancích 383i a 383j, že výsledné citlivosti delta se podstatně neliší od vzorců uvedených v článku 383i a že výsledné citlivosti vega se podstatně neliší od vzorců uvedených v článku 383j.

2a. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění toho, co se pro účely odst. 2 písm. b) rozumí podstatným rozdílem.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 2 roky po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

3. Je-li způsobilým zajištěním indexový nástroj, instituce vypočítají citlivosti tohoto způsobilého zajištění na všechny relevantní rizikové faktory tak, že uplatní posun jednoho z relevantních rizikových faktorů na každou složku indexu.

4. Instituce může zavést další rizikové faktory, které odpovídají kvalifikovaným indexovým nástrojům, pro tyto rizikové kategorie:

- i) riziko úvěrového rozpětí protistrany,
- ii) riziko referenčního úvěrového rozpětí a
- iii) akciové riziko.

Pro účely rizik delta se indexový nástroj považuje za kvalifikovaný, pokud splňuje podmínky stanovené v článku 325i. U rizik vega se všechny indexové nástroje považují za kvalifikované.

Kromě citlivostí na neindexové rizikové faktory vypočítá instituce citlivosti CVA a způsobilých zajištění na kvalifikované indexové rizikové faktory.

Instituce vypočítá citlivosti delta a vega na rizikový faktor kvalifikovaného indexu jako jedinou citlivost na podkladový kvalifikovaný index. Pokud je 75 % složek kvalifikovaného indexu přiřazeno ke stejnému odvětví, jak je stanoveno v člancích 383o, 383r a 383t, instituce přiřadí kvalifikovaný index do téhož odvětví. V opačném případě instituce přiřadí citlivost do příslušného koše kvalifikovaného indexu.

5. Vážené citlivosti souhrnné CVA a tržní hodnoty všech způsobilých zajištění na každý rizikový faktor se vypočítají vynásobením příslušných čistých citlivostí odpovídající rizikovou váhou v souladu s těmito vzorci:

$$WS_k^{CVA} = RW_k \cdot S_k^{CVA}$$

$$WS_k^{hedges} = RW_k \cdot S_k^{hedges}$$

kde:

k = index označující rizikový faktor k ;

RW_k = riziková váha použitelná na rizikový faktor k ;

WS_k^{CVA} = vážená citlivost souhrnné CVA na rizikový faktor k ;

S_k^{CVA} = čistá citlivost souhrnné CVA na rizikový faktor k ;

WS_k^{hedges} = vážená citlivost tržní hodnoty všech způsobilých zajištění v portfoliu CVA na rizikový faktor k ;

S_k^{hedges} = čistá citlivost tržní hodnoty všech způsobilých zajištění v portfoliu CVA na rizikový faktor k .

6. Instituce vypočítají čistou váženou citlivost WS_k portfolia CVA na rizikový faktor k v souladu s tímto vzorcem:

$$WS_k = WS_k^{CVA} - WS_k^{hedges}$$

7. Čisté vážené citlivosti v rámci téhož koše se sečtou podle následujícího vzorce, přičemž se použijí odpovídající korelace ρ_{kl} pro vážené citlivosti v rámci téhož koše stanovené v člancích 383l, 383s a 383p, které vedou k citlivosti pro daný koš K_b :

$$K_b = \sqrt{\sum_k WS_k^2 + \sum_{k \in b} \sum_{l \in b, k \neq l} \rho_{kl} WS_k WS_l + R \cdot \sum_{k \in b} ((WS_k^{hedges})^2)}$$

kde:

K_b = citlivost pro daný koš b;

ρ_{kl} = odpovídající korelační parametry v rámci koše;

R = parametr vyloučení zajištění rovnající se 0,01;

WS_k = čisté vážené citlivosti;

WS_l = čisté vážené citlivosti pro rizikový faktor l v rámci koše b.

8. Citlivost pro daný koš se vypočítá pro každý koš v rámci rizikové třídy v souladu s odstavci 5, 6 a 7. Jakmile je citlivost pro daný koš vypočtena pro všechny koše, sloučí se vážené citlivosti na všechny rizikové faktory pro všechny koše v souladu s níže uvedeným vzorcem s použitím odpovídajících korelací γ_{bc} pro vážené citlivosti v různých koších, jak jsou stanoveny v člancích 383l, 383n, 383q, 383u a 383w, čímž se získá kapitálový požadavek k riziku delta nebo vega pro danou rizikovou třídu:

Kapitálový – požadavek k riziku delta nebo vega pro danou třídu rizika

$$= m_{CVA} \sqrt{\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{b \neq c} \gamma_{bc} S_b S_c}$$

kde:

m_{CVA} = multiplikátor, který se rovná 1; příslušné orgány mohou zvýšit hodnotu multiplikátoru m_{CVA} v případě, že regulační model CVA instituce vykazuje nedostatky, které neumožňují náležité měření kapitálových požadavků k riziku CVA;

K_b = citlivost pro daný koš b;

γ_{bc} = korelační parametr mezi koši b a c;

$S_b = \max\{-K_b; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_b)\}$ pro všechny rizikové faktory uvedené v koši b;

$S_c = \max\{-K_c; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_c)\}$ pro všechny rizikové faktory uvedené v koši c.

Článek 383c

Faktory úrokového rizika

1. Pro faktory úrokového rizika delta, včetně inflačního rizika, se vytvoří jeden koš pro každou měnu, přičemž každý koš obsahuje různé druhy rizikových faktorů.

Faktory úrokového rizika delta použitelnými pro nástroje citlivé na úrokovou míru v portfoliu CVA jsou bezrizikové míry pro danou měnu a pro každou z těchto splatností: 1 rok, 2 roky, 5 let, 10 let a 30 let.

Faktory úrokového rizika delta použitelnými pro nástroje citlivé na inflaci v portfoliu CVA jsou inflační míry pro danou měnu a pro každou z těchto splatností: 1 rok, 2 roky, 5 let, 10 let a 30 let.

2. Měnami, pro které instituce použije faktory úrokového rizika delta v souladu s odstavcem 1, jsou měny, které jsou zahrnuty v podkategorii nejlikvidnějších měn podle čl. 325bd odst. 7 písm. b), vykazovací měna instituce a měna členských států účastnících se ERM II.

3. U měn, které nejsou uvedeny v odstavci 2, jsou faktory úvěrového rizika delta rovny absolutní změně inflační míry a paralelnímu posunu celé bezrizikové křivky pro danou měnu.

4. Instituce získají bezrizikové míry pro každou měnu z nástrojů peněžního trhu držených v jejich obchodním portfoliu, které mají nejnižší úvěrové riziko, včetně jednodenních indexových swapů.

5. Pokud instituce nemohou použít přístup uvedený v odstavci 4, musí být bezrizikové míry založeny na jedné nebo více trhem implikovaných swapových křivkách, které instituce používají k tržnímu ocenění pozic, například na mezibankovních nabídkových swapových křivkách.

Pokud jsou údaje o trhem implikovaných swapových křivkách uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce nedostatečné, mohou být bezrizikové míry odvozeny od nejhodnější křivky státních dluhopisů pro danou měnu.

Článek 383d

Faktory měnového rizika

1. Faktory měnového rizika delta, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na spotové směnné kurzy cizích měn, jsou spotové směnné kurzy mezi měnou, ve které je nástroj denominován, a vykazovací měnou instituce nebo základní měnou instituce, pokud instituce používá základní měnu v souladu s čl. 325q odst. 7. Pro každý měnový pár existuje jeden koš obsahující jeden rizikový faktor a jednu čistou citlivost.

2. Faktory měnového rizika vega, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA, jež jsou citlivé na volatilitu cizích měn, jsou implikované volatility směnných kurzů mezi měnovými páry uvedenými v odstavci 1. Pro všechny měny a splatnosti existuje jeden koš, který obsahuje všechny faktory měnového rizika vega a jedinou čistou citlivost.

3. U faktorů měnového rizika delta a vega nemusí instituce rozlišovat mezi místními a zahraničními variantami měny.

Článek 383e

Faktory rizika úvěrového rozpětí protistrany

1. Faktory rizika delta úvěrového rozpětí protistrany použitelnými pro nástroje citlivé na úvěrové rozpětí protistrany v portfoliu CVA jsou úvěrová rozpětí jednotlivých protistran a referenční názvy a kvalifikované indexy pro každou z těchto splatností: 0,5 roku, 1 rok, 3 roky, 5 let a 10 let.

2. Na rizikovou třídu úvěrového rozpětí protistrany se nevztahují požadavky na kapitál pro riziko vega.

Článek 383f

Faktory rizika referenčního úvěrového rozpětí

1. Faktory rizika delta referenčního úvěrového rozpětí použitelnými pro nástroje citlivé na referenční úvěrové rozpětí v portfoliu CVA jsou úvěrová rozpětí všech splatností pro všechny referenční názvy v rámci koše. Pro každý koš se vypočítá jedna čistá citlivost.
2. Faktor rizika vega referenčního úvěrového rozpětí použitelný pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na volatilitu referenčního úvěrového rozpětí jsou volatility úvěrových rozpětí všech dob splatnosti pro všechny referenční názvy v koši. Pro každý koš se vypočítá jedna čistá citlivost.

Článek 383g

Faktory akciového rizika

1. Koši pro všechny faktory akciového rizika jsou koše uvedené v článku 383s.
2. Faktory akciového rizika delta, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na spotové ceny akcií, jsou spotové ceny všech akcií přiřazených ke stejnému koši uvedenému v odstavci 1. Pro každý koš se vypočítá jedna čistá citlivost.
3. Faktory akciového rizika vega, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na volatilitu akcií, jsou implikované volatility všech akcií přiřazených ke stejnému koši uvedenému v odstavci 1. Pro každý koš se vypočítá jedna čistá citlivost.

Článek 383h

Faktory komoditního rizika

1. Koši pro všechny faktory komoditního rizika jsou odvětvové koše uvedené v článku 383v.
2. Faktory komoditního rizika delta, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na spotové ceny komodit, jsou spotové ceny všech komodit přiřazených ke stejnému odvětvovému koši uvedenému v odstavci 1. Pro každý odvětvový koš se vypočítá jedna čistá citlivost.
3. Faktory komoditního rizika vega, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na volatilitu ceny komodit, jsou implikované volatility všech komodit přiřazených ke stejnému odvětvovému koši uvedenému v odstavci 1. Pro každý odvětvový koš se vypočítá jedna čistá citlivost.

Článek 383i

Citlivosti na riziko delta

1. Instituce vypočítají citlivosti delta sestávající z faktorů úrokového rizika takto:

a) citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající z bezrizikových měr a způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů se vypočítají takto:

$$S_{r_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(r_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_{CVA}(r_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

$$S_{r_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(r_{kt} + 0,0001, w, z \dots) - V_i(r_{kt}, w, z \dots)}{0,0001}$$

kde:

$S_{r_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor bezrizikové míry;

r_{kt} = hodnota rizikového faktoru bezrizikové míry k se splatností t;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než r_{kt} v rámci V_{CVA} ;

$S_{r_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobilého zajištění i vůči rizikovému faktoru bezrizikové míry;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než r_{kt} v rámci funkce oceňování V_i .

b) citlivosti delta na rizikové faktory sestávající z inflační míry a způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů se vypočítají takto:

$$S_{infl_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(infl_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_{CVA}(infl_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

$$S_{infl_{kt}}^{hedg_{ei}} = \frac{V_i(infl_{kt} + 0,0001, w, z \dots) - V_i(infl_{kt}, w, z \dots)}{0,0001}$$

kde:

$S_{infl_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor inflační míry;

$infl_{kt}$ = hodnota rizikového faktoru inflační míry k se splatností t;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než $infl_{kt}$ v rámci V_{CVA} ;

$S_{infl_{kt}}^{hedg_{ei}}$ = citlivosti způsobilého zajištění i vůči rizikovému faktoru inflační míry;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než $infl_{kt}$ v rámci funkce oceňování V_i .

2. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající ze spotových kurzů cizích měn a nástrojů způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{FX_k}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1,01 \cdot FX_k, x, y \dots) - V_{CVA}(FX_k, x, y \dots)}{0,01}$$

$$S_{FX_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(1,01 \cdot FX_k, w, z \dots) - V_i(FX_k, w, z \dots)}{0,01}$$

kde:

$S_{FX_k}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor spotového směnného kurzu;

FX_k = hodnota rizikového faktoru spotového směnného kurzu k;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než FX_k v rámci V_{CVA} ;

$S_{FX_k}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobilého zajištění i na rizikový faktor spotového směnného kurzu;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než FX_k v rámci funkce oceňování V_i .

3. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající z měr úvěrového rozpětí protistrany a nástrojů způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{ccs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccs_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_{CVA}(ccs_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

$$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(ccs_{kt} + 0,0001, w, z \dots) - V_i(ccs_{kt}, w, z \dots)}{0,0001}$$

kde:

$S_{ccs_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor míry úvěrového rozpětí protistrany;

ccs_{kt} = hodnota rizikového faktoru míry úvěrového rozpětí protistrany k při splatnosti t;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než ccs_{kt} v rámci V_{CVA} ;

$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobilého zajištění i vůči rizikovému faktoru míry úvěrového rozpětí protistrany;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než ccs_{kt} v rámci funkce oceňování V_i .

4. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající z měř referenčního úvěrového rozpětí a nástrojů způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{rcs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccs_{kt} + 0,0001, x, y \dots) - V_{CVA}(rcs_{kt}, x, y \dots)}{0,0001}$$

$$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(rcs_{kt} + 0,0001, w, z \dots) - V_i(rcs_{kt}, w, z \dots)}{0,0001}$$

kde:

$S_{rcs_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor míry referenčního úvěrového rozpětí;

rcs_{kt} = hodnota rizikového faktoru míry referenčního úvěrového rozpětí k při splatnosti t;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než ccs_{kt} v rámci V_{CVA} ;

$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobilého zajištění i vůči rizikovému faktoru míry referenčního úvěrového rozpětí;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než ccs_{kt} v rámci funkce oceňování V_i .

5. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající ze spotových cen akcií a nástrojů způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{EQ}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1,01 \cdot EQ, x, y \dots) - V_{CVA}(EQ, x, y \dots)}{0,01}$$

$$S_{EQ}^{hedg_{e_i}} = \frac{V_i(1,01 \cdot EQ, w, z \dots) - V_i(EQ, w, z \dots)}{0,01}$$

kde:

S_{EQ}^{CV} = citlivosti souhrnné CVA na faktor rizika spotové ceny akcií;

EQ = hodnota spotové ceny akcií;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než EQ v rámci V_{CVA} ;

$S_{EQ}^{hedg_{e_i}}$ = citlivosti způsobilého zajištění i na faktor rizika spotové ceny akcií;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i ;

w, z = jiné rizikové faktory než EQ v rámci funkce oceňování V_i .

6. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající ze spotových cen komodit a nástrojů způsobitelného zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{CTY}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1,01 \cdot CTY, x, y \dots) - V_{CVA}(CTY, x, y \dots)}{0,01}$$

$$S_{CTY}^{hedge_i} = \frac{V_i(1,01 \cdot CTY, w, z \dots) - V_i(CTY, w, z \dots)}{0,01}$$

kde:

S_{CTY}^{CVA} = citlivosti souhrnné CVA na faktor rizika spotové ceny komodit;

CTY = hodnota spotové ceny komodit;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než CTY v rámci V_{CVA} ;

$S_{CTY}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobitelného zajištění i na faktor rizika spotové ceny komodit;

V_i = funkce oceňování způsobitelného zajištění i ;

w, z = jiné rizikové faktory než CTY v rámci funkce oceňování V_i .

Článek 383j

Citlivosti na riziko vega

Instituce vypočítají citlivosti souhrnné CVA na faktory rizika vega sestávající z implikované volatility a nástrojů způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{vol_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1,01 \cdot vol_k, x, y \dots) - V_{CVA}(vol_k, x, y \dots)}{0,01}$$

$$S_{vol_k}^{hedg_{ei}} = \frac{V_i(1,01 vol_k, w, z \dots) - V_i(vol_k, w, z \dots)}{0,01}$$

kde:

$S_{vol_k}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor implikované volatility;

vol_k = hodnota rizikového faktoru implikované volatility vyjádřená v procentech;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než vol_k v rámci funkce oceňování V_{CVA} ;

$S_{vol_k}^{hedg_{ei}}$ = citlivosti nástroje způsobilého zajištění i na rizikový faktor implikované volatility;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i ;

w, z = jiné rizikové faktory než vol_k v rámci funkce oceňování V_i .

Článek 383k

Rizikové váhy pro úrokové riziko

1. Pro měny uvedené v čl. 383c odst. 2 jsou rizikové váhy delta citlivostí vůči bezrizikové míře pro každý koš v tabulce 1 tyto:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka 1

Koš	Splatnost	Riziková váha
1	1 rok	1,11 %
2	2 roky	0,93 %
3	5 let	0,74 %
4	10 let	0,74 %
5	30 let	0,74 %

2. Pro jiné měny než měny uvedené v čl. 383c odst. 2 činí riziková váha delta citlivosti vůči bezrizikové míře 1,58 %.

3. Pro inflační riziko denominované v jedné z měn uvedených v čl. 383c odst. 2 činí riziková váha citlivosti na inflační riziko 1,11 %.

4. Pro inflační riziko denominované v jiné měně než v jedné z měn uvedených v čl. 383c odst. 2 činí riziková váha citlivosti na inflační riziko 1,58 %.

5. Rizikové váhy, které se použijí na citlivosti na faktory úrokového rizika vega a faktory inflačního rizika vega pro všechny měny, činí 100 %.

Článek 383I

Korelace v rámci koše pro úrokové riziko

1. Korelační parametry, které instituce použijí pro agregaci delta citlivostí vůči bezrizikové míře mezi různými koši uvedenými v tabulce 2, jsou pro měny uvedené v čl. 383c odst. 2 tyto:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka 2

Koš	1	2	3	4	5
1	100 %	91 %	72 %	55 %	31 %
2		100 %	87 %	72 %	45 %
3			100 %	91 %	68 %
4				100 %	83 %
5					100 %

2. Korelační parametr, který instituce použijí pro agregaci citlivosti vůči inflačnímu riziku delta a delta citlivosti vůči bezrizikové míře denominovaných ve stejné měně, činí 40 %.

3. Korelační parametr, který instituce použijí pro agregaci citlivosti vůči faktoru inflačního rizika vega a citlivosti vůči faktoru úrokového rizika vega denominovaných ve stejné měně, činí 40 %.

Článek 383m

Rizikové váhy pro měnové riziko

1. Rizikové váhy pro všechny delta citlivosti na faktor měnového rizika mezi vykazovací měnou instituce a jinou měnou činí 11 %.

2. Rizikovou vahou faktorů měnového rizika týkajících se měnových párů, které jsou tvořeny eurem a měnou členského státu účastnícího se druhé fáze hospodářské a měnové unie (ERM II), je jedna z těchto rizikových vah:

a) riziková váha uvedená v odstavci 1 vydělená 3;

b) maximální fluktuace v rámci fluktuačního pásma formálně dohodnutého členským státem a Evropskou centrální bankou, je-li toto fluktuační pásmo užší než fluktuační pásmo vymezené v ERM II.

3. Bez ohledu na odstavec 2 se riziková váha faktorů měnového rizika týkajících se měn uvedených v odstavci 2, které se účastní ERM II s formálně dohodnutým flukтуаčním pásmem užším než standardní pásmo $\pm 15\%$, rovná maximální procentní fluktuaci v tomto užším pásmu.

4. Rizikové váhy pro všechny citlivosti vega na faktor měnového rizika činí 100 %.

Článek 383n

Korelace pro měnové riziko

1. Pro agregaci citlivostí na faktor měnového rizika delta pro všechny koše se použije jednotný korelační parametr rovný 60 %.

2. Pro agregaci citlivostí na faktor měnového rizika vega pro všechny koše se použije jednotný korelační parametr rovný 60 %.

Článek 383o

Rizikové váhy pro riziko úvěrového rozpětí protistrany

1. Rizikové váhy pro delta citlivosti na faktory rizika úvěrového rozpětí protistrany jsou stejné pro všechny splatnosti (0,5 roku, 1 rok, 3 roky, 5 let, 10 let) v každém koši v tabulce 3 a jsou to tyto:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka 3

Číslo koše	Úvěrová kvalita	Odvětví	Riziková váha
1	Všechny	Ústřední vláda členského státu včetně centrálních bank	0,5 %
2	Stupeň úvěrové kvality 1 až 3	Ústřední vláda třetí země včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 a článku 118	0,5 %
3	Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru		1,0 %
4	Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů		5,0 %
5	Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání		3,0 %

- 6 Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb 3,0 %
- 7 Technologie, telekomunikace 2,0 %
- 8 Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti 1,5 %
- 9 Kryté dluhopisy vydané úvěrovými institucemi usazenými v členských státech 1,0 %
- 10 Stupeň úvěrové kvality 1 Kryté dluhopisy vydané úvěrovými institucemi ve třetích zemích 1,5 %
Stupně úvěrové kvality 2 až 3 Kryté dluhopisy vydané úvěrovými institucemi ve třetích zemích 2,5 %
- 11 Jiné odvětví 5,0 %
- 12 Kvalifikované indexy 1,5 %
- 13 Stupeň úvěrové kvality 4 až 6 a nehodnoceno Ústřední vláda třetí země včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 a článku 118 2,0 %
- 14 Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru 4,0 %
- 15 Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů 12,0 %

- 16 Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání 7,0 %
- 17 Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb 8,5 %
- 18 Technologie, telekomunikace 5,5 %
- 19 Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti 5,0 %
- 20 Jiné odvětví 12,0 %
- 21 Kvalifikované indexy 5,0 %

2. Za účelem zařazení rizikových expozic do určitého odvětví se instituce spoléhají na klasifikaci, která se na trhu běžně používá pro seskupování emitentů podle odvětví. Instituce zařadí každého emitenta pouze do jednoho z odvětvových košů uvedených v tabulce 3. Rizikové expozice kteréhokoli emitenta, které instituce nemůže zařadit do odvětví tímto způsobem, instituce zařadí buď do koše 11, nebo do koše 20 v tabulce 3 v závislosti na úvěrové kvalitě emitenta.

3. Instituce zařadí do košů 12 a 21 v tabulce 3 pouze expozice, které odkazují na kvalifikované indexy uvedené v čl. 383b odst. 4.

4. Instituce použijí průhledový přístup k určení citlivostí expozice odkazující na nekvalifikovaný index.

Článek 383p

Korelace v rámci koše pro riziko úvěrového rozpětí protistrany

1. Mezi citlivostí WS_k a WS_l , které vyplývají z rizikových expozic zařazených do sektorových košů 1 až 11 a 13 až 20, jak je stanoveno v čl. 383o odst. 1 tabulce 3, se korelační parametr ρ_{kl} stanoví takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(splatnost)} \cdot \rho_{kl}^{(jméno)} \cdot \rho_{kl}^{(kvalita)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(splatnost)}$ se rovná 1, pokud jsou oba body citlivostí k a l shodné, v ostatních případech se rovná 90 %;

$\rho_{kl}^{(jméno)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná, 90 %, pokud se obě jména liší, ale právně jsou propojená, a v ostatních případech se rovná 50 %;

$\rho_{kl}^{(kvalita)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména v koši 1 až 11 nebo jsou obě v koši 13 až 20, v ostatních případech se rovná 80 %.

2. Mezi citlivostí WS_k a WS_l , které vyplývají z rizikových expozic zařazených do sektorových košů 12 až 21, se korelační parametr ρ_{kl} stanoví takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(splatnost)} \cdot \rho_{kl}^{(jméno)} \cdot \rho_{kl}^{(kvalita)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(splatnost)}$ se rovná 1, pokud jsou oba body citlivostí k a l shodné, v ostatních případech se rovná 90 %;

$\rho_{kl}^{(jméno)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná a oba indexy jsou ze stejné řady, 90 %, pokud jsou oba indexy shodné, ale z různých řad, a v ostatních případech se rovná 80 %;

$\rho_{kl}^{(kvalita)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména v koši 12 nebo jsou obě v koši 21, v ostatních případech se rovná 80 %.

Článek 383q

Korelace mezi koši pro riziko úvěrového rozpětí protistrany

Korelace mezi koši pro riziko delta úvěrového rozpětí jsou tyto:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka 4

Koš	1, 2, 3, 11 a 12	4 a 13	5 a 14	6 a 15	7 a 16	8 a 17	9 a 18	10 a 19
1, 2, 3, 11 a 12	100 %	10 %	20 %	25 %	20 %	15 %	0 %	45 %
4 a 13	100 %	5 %	15 %	20 %	5 %	0 %	45 %	
5 a 14	100 %	20 %	25 %	5 %	0 %	45 %		
6 a 15		100 %	25 %	5 %	0 %	45 %		
7 a 16			100 %	5 %	0 %	45 %		
8 a 17				100 %	0 %	45 %		
9 a 18					100 %	0 %		
10 a 19						100 %		

Článek 383r

Rizikové váhy pro riziko referenčního úvěrového rozpětí

1. Rizikové váhy pro delta citlivosti na faktory rizika referenčního úvěrového rozpětí jsou stejné pro všechny splatnosti (0,5 roku, 1 rok, 3 roky, 5 let, 10 let) a všechny expozice referenčního úvěrového rozpětí v každém koši v tabulce 5 a jsou to tyto:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka 5

Číslo koše	Úvěrová kvalita	Odvětví	Riziková váha
1	Všechny	Ústřední vláda členského státu včetně centrálních bank	0,5 %
2	Stupeň úvěrové kvality 1 až 3	Ústřední vláda třetí země včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 a článku 118	0,5 %
3		Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru	1,0 %
4		Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů	5,0 %
5		Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání	3,0 %

- 6 Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb 3,0 %
- 7 Technologie, telekomunikace 2,0 %
- 8 Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti 1,5 %
- 9 Kryté dluhopisy vydané úvěrovými institucemi usazenými v členských státech 1,0 %
- 10 Stupeň úvěrové kvality 1 Kryté dluhopisy vydané úvěrovými institucemi ve třetích zemích 1,5 %
Stupně úvěrové kvality 2 až 3 Kryté dluhopisy vydané úvěrovými institucemi ve třetích zemích 2,5 %
- 11 Jiné odvětví 5,0 %
- 12 Kvalifikované indexy 1,5 %
- 13 Stupeň úvěrové kvality 4 až 6 a nehodnoceno Ústřední vláda třetí země včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 a článku 118 2,0 %
- 14 Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru 4,0 %
- 15 Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů 12,0 %
- 16 Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání 7,0 %

- 17 Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb 8,5 %
- 18 Technologie, telekomunikace 5,5 %
- 19 Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti 5,0 %
- 20 Kvalifikované indexy 5,0 %
- 21 Jiné odvětví 12,0 %

2. Rizikové váhy pro volatilitu referenčního úvěrového rozpětí se stanoví na 100 %.

3. Za účelem zařazení rizikových expozic do určitého odvětví se instituce spoléhají na klasifikaci, která se na trhu běžně používá pro seskupování emitentů podle odvětví. Instituce zařadí každého emitenta pouze do jednoho ze sektorových košů uvedených v tabulce 5. Rizikové expozice kteréhokoli emitenta, které instituce nemůže zařadit do odvětví tímto způsobem, instituce zařadí do koše 21 v tabulce 5 v závislosti na úvěrové kvalitě emitenta.

4. Instituce zařadí do košů 12 a 20 pouze expozice, které odkazují na kvalifikované indexy uvedené v čl. 383b odst. 4.

5. Instituce použijí průhledový přístup k určení citlivostí expozice odkazující na nekvalifikovaný index.

Článek 383s

Korelace v rámci koše pro riziko referenčního úvěrového rozpětí

1. Mezi citlivostí WS_k a WS_l , které vyplývají z rizikových expozic zařazených do sektorových košů 1 až 11 a 13 až 20 podle čl. A383r odst. 1 tabulky 5, se korelační parametr ρ_{kl} stanoví takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(splatnost)} \cdot \rho_{kl}^{(jméno)} \cdot \rho_{kl}^{(kvalita)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(splatnost)}$ se rovná 1, pokud jsou oba body citlivostí k a l shodné, v ostatních případech se rovná 90 %;

$\rho_{kl}^{(jméno)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná, 90 %, pokud se obě jména liší, ale právně jsou propojená, a v ostatních případech se rovná 50 %;

$\rho_{kl}^{(kvalita)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména v koši 1 až 11 nebo jsou obě v koši 13 až 20, v ostatních případech se rovná 80 %.

2. Mezi citlivostí WS_k a WS_l , které vyplývají z rizikových expozic zařazených do sektorových košů 12 až 21, se korelační parametr ρ_{kl} stanoví takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(splatnost)} \cdot \rho_{kl}^{(jméno)} \cdot \rho_{kl}^{(kvalita)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(splatnost)}$ se rovná 1, pokud jsou oba body citlivostí k a l shodné, v ostatních případech se rovná 90 %;

$\rho_{kl}^{(jméno)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná a oba indexy jsou ze stejné řady, 90 %, pokud jsou oba indexy shodné, ale z různých řad, a v ostatních případech se rovná 80 %;

$\rho_{kl}^{(kvalita)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména v koši 12 nebo jsou obě v koši 21, v ostatních případech se rovná 80 %.

Článek 383sa

Korelace mezi koši pro riziko referenčního úvěrového rozpětí

1. Korelace mezi koši pro riziko delta referenčního úvěrového rozpětí a riziko vega referenčního úvěrového rozpětí jsou stejné jako korelace mezi koši pro riziko delta úvěrového rozpětí protistrany, jak je uvedeno v článku 383q tabulce 4.

2. Odchylně od odstavce 1 se hodnoty korelace mezi koši vypočtené podle odstavce 1 vydělí dvěma pro korelace mezi košem ze skupiny košů 1 až 11 a košem ze skupiny košů 13 až 19.

Článek 383t

Koše rizikové váhy pro akciové riziko

1. Rizikové váhy pro delta citlivosti na rizikové faktory spotové ceny akcií jsou stejné pro všechny expozice akciového rizika v rámci každého koše v tabulce 6 a jsou tyto:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka 6

Číslo koše	Tržní kapitalizace	Ekonomika/Odvětví	Riziková váha pro spotovou cenu akcií
1	Vysoká	Rozvíjející se tržní ekonomika	Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, administrativní a podpůrné činnosti, zdravotnictví, veřejné služby 55 %
2		Telekomunikace, průmyslové podniky	60 %
3		Základní materiály, energetika, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání	45 %
4		Finanční podniky, včetně finančních podniků podporovaných vládou, realitní činnosti, technologie	55 %
5	Rozvinutá ekonomika	Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, administrativní a podpůrné činnosti, zdravotnictví, veřejné služby	30 %
6		Telekomunikace, průmyslové podniky	35 %

- 7 Základní materiály, energetika, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání 40 %
- 8 Finanční podniky, včetně finančních podniků podporovaných vládou, realitní činnosti, technologie 50 %
- 9 Nízká Rozvíjející se tržní ekonomika Všechna odvětví popsána v koších číslo 1, 2, 3 a 4 70 %
- 10 Rozvinutá ekonomika Všechna odvětví popsána v koších číslo 5, 6, 7 a 8 50 %
- 11 Jiné odvětví 70 %
- 12 Vysoká Rozvinutá ekonomika Kvalifikované indexy 15 %
- 13 Ostatní Kvalifikované indexy 25 %

2. Pro účely odstavce 1 se v regulačních technických normách uvedených v čl. 325bd odst. 7 stanoví, co se považuje za nízkou a vysokou kapitalizaci.

3. Pro účely odstavce 1 se v regulačních technických normách uvedených v čl. 325ap odst. 3 stanoví, co se považuje za rozvíjející se tržní ekonomiku a co za rozvinutou ekonomiku.

4. Při zařazování rizikových expozic do určitého odvětví se instituce spoléhají na klasifikaci, která se na trhu běžně používá pro seskupování emitentů podle průmyslového odvětví. Instituce zařadí každého emitenta pouze do jednoho z odvětvových košů uvedených v odstavci 1 tabulky 6, a zařadí všechny emitenty ze stejného průmyslu do stejného odvětví. Rizikové expozice od jakéhokoli emitenta, kterého instituce nemůže tímto způsobem zařadit do některého odvětví, se zařadí do koše 11. Mezinárodní nebo víceodvětvové emitenty akcií zařadí instituce do specifického koše na základě nejvýznamnější oblasti a odvětví, v nichž emitent akcií působí.

5. Rizikové váhy pro akciové riziko vega se stanoví na 78 % pro koše 1 až 8 a koš 12 a na 100 % pro všechny ostatní koše.

Článek 383u

Korelace mezi koši pro akciové riziko

Parametr korelace mezi koši pro akciové riziko delta a vega se stanoví na:

- a) 15 %, pokud oba koše spadají do koše 1 až 10 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6;
- b) 75 %, pokud se jedná o koše 12 a 13 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6;
- c) 45 %, pokud je jeden z košů koš 12 či 13 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6, a druhý koš spadá mezi koše 1 až 10 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6;
- d) 0 %, pokud je jeden z těchto dvou košů koš 11 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6.

Článek 383v

Koše rizikové váhy pro komoditní riziko

1. Rizikové váhy pro delta citlivosti na faktory rizika spotové ceny komodit jsou stejné pro všechny expozice komoditního rizika v rámci každého koše v tabulce 7 a jsou tyto:

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka 7

Číslo koše Název koše Riziková váha pro spotovou cenu komodity (procentní body)

1	Energie – tuhá paliva	30 %
2	Energie – tekutá paliva	35 %
3	Energie – elektrická energie a obchod s uhlíkem	60 %
4	Nákladní doprava	80 %
5	Kovy – kromě drahých	40 %
6	Plynná paliva	45 %
7	Drahé kovy (včetně zlata)	20 %
8	Obilí a olejnatá semena	35 %
9	Hospodářská zvířata a mlékárenské produkty	25 %
10	Netrvanlivé a další zemědělské produkty	35 %
11	Další komodity	50 %

2. Rizikové váhy pro komoditní riziko vega se stanoví na 100 %.

Článek 383w

Koše rizikové váhy pro komoditní riziko

1. Parametr korelace mezi koši pro komoditní riziko delta se stanoví na:

- a) 20 %, pokud oba koše spadají do košů 1 až 10 podle čl. 383v odst. 1 tabulky 7;
- b) 0 %, pokud je jeden z těchto dvou košů koš 11 podle čl. 383v odst. 1 tabulky 7.

2. Parametr korelace mezi koši pro komoditní riziko vega se stanoví na:

- a) 20 %, pokud oba koše spadají do košů 1 až 10 podle čl. 383v odst. 1 tabulky 7;
- b) 0 %, pokud je jeden z těchto dvou košů koš 11 podle čl. 383v odst. 1 tabulky 7.“;

170) články 384, 385 a 386 se nahrazují tímto:

„Článek 384

Základní přístup

1. Instituce vypočítá kapitálové požadavky k riziku CVA v souladu s odstavci 2 nebo 3 pro portfolio transakcí s jednou nebo více protistranami případně za použití jednoho z následujících vzorců:

- a) vzorec uvedený v odstavci 2, pokud instituce do výpočtu zahrne jedno nebo více způsobilých zajištění uznaných v souladu s článkem 386;
- b) vzorec uvedený v odstavci 3, pokud instituce do výpočtu nezahrne žádná způsobilá zajištění uznaná v souladu s článkem 386.

Přístupy stanovené v písmenech a) a b) se nepoužijí kombinovaně.

2. Instituce, která splňuje podmínku uvedenou v odst. 1 písm. a), vypočítá kapitálové požadavky k rizikům CVA takto:

$$BACVA^{celkem} = DS_{CVA} \cdot (\beta \cdot BACVA^{csr-unhedged} + (1 - \beta) \cdot BACVA^{csr-hedged})$$

kde:

$BACVA^{celkem}$ = kapitálové požadavky k riziku CVA podle základního přístupu;

$BACVA^{csr-unhedged}$ = kapitálové požadavky k riziku CVA podle základního přístupu vypočítané v souladu s odstavcem 3 pro instituci, která splňuje podmínku stanovenou v odst. 1 písm. b);

DS_{CVA} = 0,65;

β = 0,25;

$$BACVA^{csr-hedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c) - IH\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c)^2 + \sum_c HMA_c}$$

kde:

$$SVA_c = \frac{1}{a} \cdot RW_c \cdot \sum_{NS \in c} M_{NS}^c \cdot EAD_{NS}^c \cdot DF_{NS}^c$$

$$SNH_c = \sum_{h \in c} r_{hc} \cdot RW_h^{SN} \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN}$$

$$IH = \sum_i RW_i^{ind} \cdot M_i^{ind} \cdot B_i^{ind} \cdot DF_i^{ind}$$

$$HMA_c = \sum_h (1 - r_{hc}^2) \cdot (RW_h \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN})^2$$

a = 1,4;

ρ = 0,5;

c = index označující všechny protistrany, pro které instituce vypočítává kapitálové požadavky k riziku CVA za použití přístupu stanoveného v tomto článku;

NS = index označující všechny skupiny transakcí se započtením s danou protistranou, pro kterou instituce vypočítává kapitálové požadavky k riziku CVA za použití přístupu stanoveného v tomto článku;

h = index označující všechny nástroje na jedno jméno uznané za způsobilé zajištění v souladu s článkem 386 pro danou protistranu, pro kterou instituce vypočítává kapitálové požadavky k riziku CVA za použití přístupu stanoveného v tomto článku;

i = index označující všechny indexové nástroje uznané za způsobilé zajištění v souladu s článkem 386 pro všechny protistrany, pro které instituce vypočítává kapitálové požadavky k riziku CVA za použití přístupu stanoveného v tomto článku;

RW_c = riziková váha použitelná pro protistranu „c“. Protistrana „c“ se přiřadí k jedné z rizikových vah podle kombinace odvětví a úvěrové kvality a v souladu s tabulkou 1; Pokud pro konkrétní protistranu neexistuje externí rating, mohou instituce, jestliže k tomu udělí souhlas orgán dohledu, přiřadit k odpovídajícímu externímu ratingu interní rating a přidělit rizikovou váhu odpovídající stupni úvěrové kvality 1 až 3, nebo stupni úvěrové kvality 4 až 6. V opačném případě se použijí rizikové váhy pro expozice bez ratingu;

M_{NS}^c = efektivní splatnost pro skupinu transakcí se započtením NS s protistranou c.

U instituce, která používá metodu stanovenou v hlavě II kapitole 6 oddíle 6, se M_{NS}^c vypočítá podle čl. 162 odst. 2 písm. g). Hodnota M_{NS}^c však nesmí být pro výpočet omezena na pět let, ale na nejdelší smluvní zbývající dobu splatnosti ve skupině transakcí se započtením.

U instituce, která nepoužívá metodu stanovenou v hlavě II kapitole 6 oddíle 6, je M_{NS}^c průměrná pomyslná vážená splatnost podle čl. 162 odst. 2 písm. b). Hodnota M_{NS}^c však nesmí být pro výpočet omezena na pět let, ale na nejdelší smluvní zbývající dobu splatnosti ve skupině transakcí se započtením.

EAD_{NS}^c = hodnota expozice úvěrového rizika protistrany pro skupinu transakcí se započtením NS s protistranou c včetně dopadu kolaterálu v souladu s metodami stanovenými v hlavě II kapitole 6 oddílech 3 až 6, použitelná na výpočet kapitálových požadavků k úvěrovému riziku protistrany stanovených v čl. 92 odst. 4 písm. a) a f);

DF_{NS}^c = dohledový diskontní faktor pro skupinu transakcí se započtením NS s protistranou c.

V případě instituce se pomocí metod stanovených v hlavě II kapitole 6 oddílu 6 dohledový diskontní faktor stanoví na 1. Ve všech ostatních případech se dohledový diskontní faktor vypočítá takto:

$$\frac{1 - e^{-0,05 \cdot M_{NS}^c}}{0,05 \cdot M_{NS}^c}$$

r_{hc} = dohledová korelace mezi rizikem úvěrového rozpětí protistrany c a rizikem úvěrového rozpětí nástroje na jedno jméno uznaného jako způsobilé zajištění h pro protistranu c, určené v souladu s tabulkou 2;

M_h^{SN} = zbytková splatnost nástroje na jedno jméno uznaného jako způsobilé zajištění;

B_h^{SN} = pomyslná hodnota nástroje na jedno jméno uznaného jako způsobilé zajištění;

DF_h^{SN} = dohledový diskontní faktor pro nástroj na jedno jméno uznaný jako způsobilé zajištění, který se vypočítá takto:

$$\frac{1 - e^{-0,05 M_h^{SN}}}{0,05 \cdot M_h^{SN}}$$

RW_h^{SN} = dohledová riziková váha nástroje na jedno jméno uznaného jako způsobilé zajištění. Tyto rizikové váhy jsou založeny na kombinaci odvětví a úvěrové kvality referenčního úvěrového rozpětí zajišťovacího nástroje a jsou určeny v souladu s tabulkou 1;

M_i^{ind} = zbytková splatnost jedné nebo více pozic ve stejném indexovém nástroji uznaném jako způsobilé zajištění. V případě více než jedné pozice ve stejném indexovém nástroji je M_i^{ind} splatnost vážená pomyslnými hodnotami všech těchto pozic;

B_i^{ind} = plná pomyslná hodnota jedné nebo více pozic ve stejném indexovém nástroji uznaném jako způsobilé zajištění. V případě více než jedné pozice ve stejném indexovém nástroji je B_i^{ind} splatnost vážená pomyslnými hodnotami všech těchto pozic;

DF_i^{ind} = dohledový diskontní faktor pro jednu nebo více pozic ve stejném indexovém nástroji uznaném jako způsobilé zajištění, který se vypočítá takto:

$$\frac{1 - e^{-0,05M_i^{ind}}}{0,05 \cdot M_i^{ind}}$$

RW_i^{ind} = dohledová riziková váha indexového nástroje uznaného jako způsobilé zajištění. RW_i^{ind} vychází z kombinace sektorové a úvěrové kvality všech složek indexu a vypočte se takto:

a) pokud všechny složky indexu patří do stejného odvětví a mají stejnou úvěrovou kvalitu, jaká je stanovena podle tabulky 1, RW_i^{ind} se vypočítá jako příslušná riziková váha v tabulce 1 pro dané odvětví a úvěrová kvalita vynásobená koeficientem 0,7;

b) pokud všechny složky indexu nepatří do stejného odvětví nebo nemají stejnou úvěrovou kvalitu, RW_i^{ind} se vypočítá jako vážený průměr rizikových vah všech složek indexu stanovených podle tabulky 1 vynásobený koeficientem 0,7.

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka 1

Odvětví protistrany

Stupeň úvěrové kvality 1 až 3

Stupeň úvěrové kvality 4 až 6 a nehodnoceno

Ústřední vláda včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 nebo článku 118

Stupeň úvěrové kvality 1 až 3 0,5 %

Stupeň úvěrové kvality 4 až 6 a nehodnoceno 2,0 %

Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru

1,0 %

4,0 %

Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů

5,0 %

12,0 %

Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání

3,0 %

7,0 %

Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb

3,0 %

8,5 %

Technologie, telekomunikace

2,0 %

5,5 %

Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti

1,5 %

5,0 %

Jiné odvětví

5,0 %

12,0 %

Upozornění: Tabulky v tomto dokumentu mají jiný formát než v návrhu Komise, aby mohly členské státy vyjádřit připomínky. Přesnou podobu tabulek naleznete v návrhu Komise.

Tabulka 2

Korelace mezi úvěrovým rozpětím protistrany a zajištěním na jedno jméno

Zajištění na jedno jméno h u protistrany c

Hodnota r_{hc}

Protistrany uvedené v čl. 386 odst. 3 písm. a) bodě i)

100 %

Protistrany uvedené v čl. 386 odst. 3 písm. a) bodě ii)

80 %

Protistrany uvedené v čl. 386 odst. 3 písm. a) bodě iii)

50 %

3. Instituce, která splňuje podmínku uvedenou v odst. 1 písm. b), vypočítá kapitálové požadavky k riziku CVA takto:

$$BACVA^{csr-unhedged} = 0,65 \cdot \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c SCVA_c\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c SCVA_c^2}$$

kde proměnné odpovídají proměnným stanoveným v odstavci 2.

Článek 385

Zjednodušený přístup

1. Instituce, která splňuje všechny podmínky stanovené v čl. 273a odst. 2 nebo které její příslušné orgány v souladu s čl. 273a odst. 4 povolily použít přístup stanovený v článku 282, může vypočítat kapitálové požadavky k riziku CVA jako objemy rizikově vážených expozičních pozic pro riziko protistrany u pozic v investičním portfoliu, respektive pozic v obchodním portfoliu, podle čl. 92 odst. 4 písm. a) a f), vydělené koeficientem 12,5.

2. Pro účely výpočtu uvedeného v odstavci 1 se použijí tyto požadavky:

- a) tento výpočet se použije pouze na transakce, na něž se vztahují kapitálové požadavky k riziku CVA stanovené v článku 382;
- b) úvěrové deriváty, které jsou uznány jako interní zajištění proti expozičním vůči riziku protistrany, se do tohoto výpočtu nezahrnují.

3. Instituce, která přestala splňovat jednu nebo více podmínek stanovených v čl. 273a odst. 2 nebo případně 4, musí splňovat požadavky stanovené v článku 273b.

Článek 386

Způsobilá zajištění

1. Pozice v zajišťovacích nástrojích se pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA v souladu s články 383 a 384 uznávají jako „způsobilá zajištění“, pokud tyto pozice splňují všechny tyto požadavky:

- a) tyto pozice se používají za účelem snížení rizika CVA a jsou jako takové řízeny;
- b) v takovém případě musí splňovat požadavek stanovený v čl. 106 odst. 7;
- c) jako způsobilá zajištění pro výpočet kapitálových požadavků k rizikům CVA v souladu s články 383 a 384 lze uznat pouze pozice v zajišťovacích nástrojích uvedených v odstavcích 2 a 3;
- d) daný zajišťovací nástroj tvoří jednu pozici ve způsobilém zajištění a nelze jej rozdělit na více než jednu pozici ve více než jednom způsobilém zajištění.

2. Pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA v souladu s článkem 383 se jako způsobilá zajištění uznávají pouze pozice v těchto zajišťovacích nástrojích:

- a) nástroje zajišťující variabilitu úvěrového rozpětí protistrany, s výjimkou nástrojů uvedených v čl. 325 odst. 5;
- b) nástroje zajišťující variabilitu složky expozice u rizika CVA, s výjimkou nástrojů uvedených v čl. 325 odst. 5.

3. Pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA v souladu s článkem 384 se jako způsobilá zajištění uznávají pouze pozice v těchto zajišťovacích nástrojích:

- a) swapy úvěrového selhání na jedno jméno a podmíněné swapy úvěrového selhání na jedno jméno, které odkazují:
 - i) přímo na protistranu;
 - ii) na subjekt právně propojený s protistranou, přičemž pojmem „právně propojený“ se myslí případy, kdy odkazované jméno a protistrana jsou buď mateřským podnikem a jeho dceřiným podnikem, nebo dvěma dceřinými podniky společného mateřského podniku;
 - iii) na subjekt, který patří do stejného odvětví a regionu jako protistrana;
- b) swapy úvěrového selhání založené na indexu.

4. Pozice v zajišťovacích nástrojích uzavřených se třetími stranami, které jsou uznány jako způsobilé zajištění v souladu s odstavci 1, 2 a 3 a zahrnuté do výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA, nepodléhají kapitálovým požadavkům k tržnímu riziku stanoveným v hlavě IV.

5. Pozice v zajišťovacích nástrojích, které nejsou uznány za způsobilá zajištění v souladu s tímto článkem, podléhají kapitálovým požadavkům k tržnímu riziku stanoveným v hlavě IV.“;

170a) článek 400 se mění takto:

a) v odstavci 1 se písmeno i) nahrazuje tímto:

„i) expozice vzniklé z nevyčerpaných úvěrových příslibů, které jsou v příloze I klasifikovány jako podrozvahové položky „koše 5“ nebo smluvní ujednání, která splňují podmínky, aby s nimi nebylo zacházeno jako se závazky podle čl. 5 odst. 9, a za předpokladu, že byla uzavřena dohoda s klientem nebo ekonomicky spjatou skupinou klientů, na jejímž základě lze facilitu čerpat pouze tehdy, pokud bylo určeno, že to nepovede k překročení limitu použitelného podle čl. 395 odst. 1;“;

b) v odstavci 2 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) kryté dluhopisy ve smyslu článku 129;“

c) v odstavci 2 se bod i) nahrazuje tímto:

„i) 50 % podrozvahových dokumentárních akreditivů „koše 4“ a podrozvahových nevyčerpaných úvěrových příslibů „koše 3“ podle přílohy I s původní splatností do jednoho roku včetně a se souhlasem příslušných orgánů 80 % jiných záruk než záruk na úvěry, které vyplývají z právních předpisů a které svým členům poskytují vzájemné záruční společnosti mající postavení úvěrových institucí;“

171) článek 402 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) první pododstavec se nahrazuje tímto:

„Pro výpočet hodnot expozičních pro účely článku 395 mohou instituce, nezakazují-li to příslušné vnitrostátní právní předpisy, snížit hodnotu expozice nebo jakékoli části expozice zajištěné obytnou nemovitostí v souladu s čl. 125 odst. 1 o zastavenou výši hodnoty nemovitosti, avšak nejvýše o 55 % hodnoty nemovitosti, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:“;

ii) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) příslušné orgány členských států nestanovily rizikovou váhu vyšší než 20 % pro expozice nebo části expozičních zajištěné obytnou nemovitostí v souladu s čl. 124 odst. 7;“

b) odstavec 2 se mění takto:

i) první pododstavec se nahrazuje tímto:

„Pro výpočet hodnot expozičních pro účely článku 395 mohou instituce, nezakazují-li to příslušné vnitrostátní právní předpisy, snížit hodnotu expozice nebo jakékoli části expozice zajištěné obchodní nemovitostí v souladu s čl. 126 odst. 1 o zastavenou výši hodnoty nemovitosti, avšak nejvýše o 55 % hodnoty nemovitosti, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:“;

ii) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) příslušné orgány členských států nestanovily rizikovou váhu vyšší než 60 % pro expozice nebo části expozic zajištěné obchodní nemovitostí v souladu s čl. 124 odst. 7;“

171a) článek 425 se mění takto:

a) v odstavci 1 se poslední věta nahrazuje tímto:

„S předchozím souhlasem příslušného orgánu odpovědného za dohled na individuálním základě může instituce přítok zcela nebo částečně vyjmout, je-li poskytovatelem mateřská nebo dceřiná instituce dané instituce.“;

b) v odstavci 4 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) protistranou je mateřská nebo dceřiná instituce dané instituce nebo člen téhož institucionálního systému ochrany uvedeného v čl. 113 odst. 7 tohoto nařízení nebo ústřední instituce nebo člen sítě, na niž se vztahuje výjimka uvedená v článku 10 tohoto nařízení;“

171b) v čl. 428 odst. 1 se písmeno k) nahrazuje tímto:

„k) nevyčerpané úvěrové přísliby, které jsou považovány za položky „koše 4“, „koše 3“ nebo „koše 2“ podle přílohy I.“;

172) v článku 429 se odstavec 6 nahrazuje tímto:

„6. Pro účely odst. 4 písm. e) tohoto článku a článku 429g se „nákupem nebo prodejem s obvyklým termínem dodání“ rozumí nákup nebo prodej finančních aktiv na základě smluv, jejichž podmínky vyžadují dodání finančních aktiv v období obecně stanoveném právním předpisem nebo konvencí platnou na daném trhu.“;

172a) v čl. 429a odst. 1 se vkládá nové písmeno ca), které zní:

„ca) pokud je instituce členem sítě uvedené v čl. 113 odst. 7, expozice, kterým je v souladu s článkem 114 přidělena riziková váha 0 %, vyplývající z aktiv rovnocenných vkladům jiných členů dané sítě v téže měně, které pocházejí z právního nebo zákonného minimálního vkladu v souladu s čl. 422 odst. 3 písm. b). V takovém případě se na expozice jiných členů dané sítě, které jsou právním nebo zákonným minimálním vkladem, nevztahuje písmeno c);“

173) článek 429c se mění takto:

a) v odstavci 3 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) v případě obchodů, u nichž není prováděn clearing prostřednictvím způsobilých ústředních protistran, není hotovost, kterou obdržela přijímající protistrana, oddělena od aktiv instituce;“

b) odstavec 4 se nahrazuje tímto:

„4. Pro účely odstavce 1 tohoto článku instituce nezahrnou přijatý kolaterál do výpočtu NICA ve smyslu čl. 272 bodu 12a.“;

c) vkládá se nový odstavec 4a, který zní:

„4a. Odchylně od odstavců 3 a 4 může instituce uznat jakýkoli přijatý kolaterál v souladu s částí třetí hlavou II kapitolou 6 oddílem 3, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

a) instituce kolaterál obdrží od klienta za derivátovou smlouvu, jejíž clearing provedla instituce jménem tohoto klienta;

b) clearing smlouvy uvedené v písmenu a) je proveden prostřednictvím způsobilé ústřední protistrany;

c) pokud byl kolaterál přijat ve formě počáteční marže, je tento kolaterál oddělen od aktiv instituce.“;

d) v odstavci 6 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„Odchylně od odstavce 1 tohoto článku mohou instituce použít metodu stanovenou v části třetí hlavy II kapitole 6 oddíle 4 nebo 5 k určení hodnoty expozice:

a) u derivátových smluv uvedených v příloze II a úvěrových derivátů, pokud tuto metodu použijí rovněž k určení hodnoty expozice u uvedených smluv pro účely splnění kapitálových požadavků stanovených v čl. 92 odst. 1 písm. a), b) a c);

b) u úvěrových derivátů, s nimiž zacházejí podle čl. 273 odst. 3 nebo 5, pokud jsou splněny podmínky pro použití této metody.“;

174) článek 429f se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Instituce vypočítají v souladu s čl. 111 odst. 2 hodnotu expozice podrozvahových položek s výjimkou derivátových smluv uvedených v příloze II, úvěrových derivátů, transakcí s financováním cenných papírů a pozic uvedených v článku 429d.

Pokud se některý příslib vztahuje k prodloužení jiného příslibu, použije se čl. 166 odst. 9.“;

b) odstavec 3 se zrušuje;

175) v článku 429g se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce zacházejí s hotovostí související s nákupy s obvyklým termínem dodání nebo finančními aktivy souvisejícími s prodeji s obvyklým termínem dodání, které zůstávají v rozvaze do data vypořádání, jako s aktivy podle čl. 429 odst. 4 písm. a).“;

176) článek 430 se mění takto:

a) v odstavci 1 se doplňuje nové písmeno h), které zní:

„h) svých expozicích vůči rizikům ESG.“;

b) vkládají se nové odstavce 2a a 2b, které znějí:

„2a. Při podávání zpráv o kapitálových požadavcích k tržnímu riziku podle odst. 1 prvního pododstavce písm. a) tohoto článku podávají instituce samostatně zprávy o výpočtech uvedených v čl. 325c odst. 2 písm. a), b) a c) pro portfolio všech pozic v obchodním portfoliu nebo pozic v investičním portfoliu, které jsou vystaveny měnovému nebo komoditnímu riziku.

2b. Při podávání zpráv o kapitálových požadavcích k tržnímu riziku podle odst. 1 prvního pododstavce písm. a) tohoto článku podávají instituce samostatně zprávy o výpočtech uvedených v čl. 325ba odst. 1 písm. a) bodu i) a ii) a písm. b) bodu i) a ii) a pro portfolio všech pozic v obchodním portfoliu nebo pozic v investičním portfoliu, které jsou vystaveny měnovému nebo komoditnímu riziku, o obchodních útvarech, pro něž instituce obdržely svolení příslušných orgánů k použití alternativního přístupu interního modelu, jak je stanoveno v čl. 325az odst. 2.“;

c) v odst. 7 čtvrtém pododstavci se doplňuje nové písmeno c), které zní:

„c) expozic vůči rizikům ESG, v jejichž případě se návrhy předloží do [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden rok po vstupu tohoto nařízení v platnost].“;

d) vkládají se nové odstavce 8a a 8b, které znějí:

„8a. EBA Komisi předloží výroční zprávu o pokroku při provádění doporučení formulovaných na základě úkolu podle odstavce 8 tohoto článku a tuto zprávu zveřejní na svých internetových stránkách.

8b. Při plnění svých úkolů podle tohoto nařízení EBA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, které blíže určí požadavky na podávání zpráv, a podrobně posoudí, zda jsou náklady institucí spojené s podáváním zpráv podle příslušných požadavků přiměřené přínosům těchto požadavků pro účely dohledu. Zejména z hlediska přiměřenosti posoudí dopad snížení požadavků na podávání zpráv na náklady a účinnost dohledu v případě malých a nepříliš a nepříliš složitých institucí a informace o tom zpřístupní. V prováděcích technických normách i návrzích dokumentů také explicitně zdůrazní opatření k posílení přiměřenosti.“;

177) v článku 430a se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce každý rok oznamují svým příslušným orgánům za každý stát, vůči jehož trhu s nemovitostmi mají expozici, tyto souhrnné údaje:

- a) ztráty z expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obytné nemovitosti v souladu s čl. 124 odst. 2, v každém jednotlivém případě do výše zastavené částky nebo 55 % hodnoty nemovitosti podle toho, která z těchto částek je nižší, není-li v souladu s čl. 124 odst. 7 rozhodnuto jinak;
- b) celkové ztráty z expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obytné nemovitosti v souladu s čl. 124 odst. 2, v každém jednotlivém případě do výše zastavené částky nebo 100 % hodnoty obytné nemovitosti podle toho, která z těchto částek je nižší;
- c) hodnotu expozice u všech nesplacených expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obytné nemovitosti v souladu s čl. 124 odst. 2, s omezením v každém jednotlivém případě do výše zastavené částky nebo 100 % hodnoty obytné nemovitosti podle toho, která z těchto částek je nižší;
- d) ztráty z expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obchodní nemovitosti, v každém jednotlivém případě do výše zastavené částky nebo 55 % hodnoty nemovitosti podle toho, která z těchto částek je nižší, není-li v souladu s čl. 124 odst. 7 rozhodnuto jinak;

e) celkové ztráty z expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obchodní nemovitosti v souladu s čl. 124 odst. 2, v každém jednotlivém případě do výše zastavené částky nebo 100 % hodnoty obchodní nemovitosti podle toho, která z těchto částek je nižší;

f) hodnotu expozice u všech nesplacených expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obchodní nemovitosti v souladu s čl. 124 odst. 2, s omezením v každém jednotlivém případě do výše zastavené částky nebo 100 % hodnoty obchodní nemovitosti podle toho, která z těchto částek je nižší.“;

177a) článek 430b se zrušuje;

178) článek 433 se nahrazuje tímto:

„Článek 433

Četnost a rozsah zpřístupňování

Instituce zveřejňuje informace požadované podle hlav II a III způsobem stanoveným v tomto článku, v článcích 433a, 433b, 433c a 434.

EBA na svých internetových stránkách zveřejňuje každoročně zpřístupňované informace ve stejný den, kdy instituce zveřejňují svou účetní závěrku, nebo co nejdříve po tomto datu.

EBA na svých internetových stránkách zveřejňuje půlročně a čtvrtletně zpřístupňované informace ve stejný den, kdy instituce případně zveřejňují své finanční zprávy za příslušné období, nebo co nejdříve po tomto datu.

Jakékoli prodlení mezi datem zveřejnění zpřístupňovaných informací požadovaných podle této části a datem zveřejnění příslušné účetní závěrky musí být přiměřené a v žádném případě nepřekročí časový rámec stanovený příslušnými orgány podle článku 106 směrnice 2013/36/EU.“;

179) článek 433a odst. 1 se mění takto:

a) v písmeni b) se bod xiv) nahrazuje tímto:

„xiv) čl. 455 odst. 2 písm. a), b) a c);“

b) v písmeni c) se bod i) nahrazuje tímto:

„i) informace uvedené v čl. 438 písm. d), da) a h);“

180) v čl. 433b odst. 1 se písmeno a) mění takto:

a) bod ii) se nahrazuje tímto:

„ii) v čl. 438 písm. c) a d);“

b) doplňuje se nový bod iv) který zní:

„iv) v čl. 442 písm. c) a d);“

c) doplňuje se nový bod v), který zní:

„v) článek 449a“;

180a) v článku 433b se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Odchylně od odstavce 1 tohoto článku zpřístupňují malé a nepřiliš složité instituce, jež jsou nekotovanými institucemi, klíčové ukazatele uvedené v čl. 447 odst. 2, informace o environmentálních, sociálních a správních rizicích (rizicích ESG) podle článku 449a a informace o expozicích vůči úvěrovému riziku podle čl. 442 písm. c) a d) pouze jednou ročně.“;

180b) v čl. 433c odst. 1 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) klíčové ukazatele uvedené v článku 447 jednou za půl roku.“;

181) v článku 433c se odstavec 2 mění takto:

a) písmeno d) se nahrazuje tímto:

„d) informace uvedené v čl. 438 písm. c), d) a da);“

aa) doplňuje se písmeno e1), které zní:

„informace uvedené v článku 449a“;

b) doplňuje se nové písmeno g), které zní:

„g) informace uvedené v čl. 442 písm. c) a d);“

182) článek 434 se nahrazuje tímto:

„Článek 434

Způsob zpřístupňování informací

1. Instituce jiné než malé a nepříliš složité instituce předkládají orgánu EBA veškeré informace požadované podle hlav II a III v elektronické podobě nejpozději ke dni, kdy instituce zveřejní své účetní závěrky, příp. finanční zprávy za odpovídající období nebo co nejdříve po tomto datu. EBA rovněž zveřejňuje datum předložení těchto informací.

EBA zajišťuje, aby informace zpřístupněné na internetových stránkách orgánu EBA obsahovaly stejné informace jako ty, které instituce předložily tomuto orgánu. Instituce mají právo znovu předložit orgánu EBA informace v souladu s technickými normami uvedenými v článku 434a. EBA na svých internetových stránkách zveřejní datum, kdy k opětovnému podání došlo.

EBA připravuje a průběžně aktualizuje nástroj, který specifikuje přiřazování šablon a tabulek pro zpřístupňování informací k šablonám a tabulkám pro podávání zpráv orgánům dohledu. Tento nástroj pro přiřazování šablon je přístupný veřejnosti na internetových stránkách orgánu EBA.

Instituce nemají povinnost, avšak mohou nadále zveřejňovat samostatný dokument, který poskytuje snadno dostupný zdroj obezřetnostních informací pro uživatele těchto informací, nebo jasně odlišenou část v účetní závěrce nebo finančních zprávách institucí nebo k nim připojenou, která obsahuje informace, jejichž zpřístupnění se požaduje, a je pro příslušné uživatele snadno identifikovatelná. Instituce mohou na svých internetových stránkách uvést odkaz na internetové stránky orgánu EBA, kde jsou obezřetnostní informace zveřejňovány centralizovaným způsobem.

2. Instituce jiné než malé a nepříliš složité instituce předloží orgánu EBA informace zpřístupňované podle článků 433a, resp. 433c v elektronické podobě, avšak nejpozději v den zveřejnění účetní závěrky nebo finančních zpráv za odpovídající období nebo co nejdříve po tomto datu. Pokud jsou finanční zprávy zveřejněny před předložením informací v souladu s článkem 430 za stejné období, lze zpřístupňované informace předložit ke stejnému datu jako zprávy instituce nebo co nejdříve po tomto datu. Pokud je zveřejnění vyžadováno za období, za které instituce nezpracovává žádnou finanční zprávu, předloží instituce orgánu EBA informace o zpřístupněných informacích co nejdříve.

„2a. Odchylně od odstavců 1 a 2 mohou instituce předkládat orgánu EBA informace požadované podle článku 450 odděleně od ostatních informací požadovaných podle hlav II a III, a nejpozději do dvou měsíců ode dne, kdy instituce zveřejní své účetní závěrky za příslušný rok.

3. EBA na svých internetových stránkách zveřejňuje zpřístupněné informace malých a nepříliš složitých institucí na základě informací, které tyto instituce poskytují příslušným orgánům v souladu s článkem 430.

4. Zatímco vlastnictví údajů a odpovědnost za jejich přesnost mají i nadále instituce, které je vytvářejí, EBA na svých internetových stránkách zpřístupní informace, které musí být zveřejněny v souladu s touto částí. EBA odpovídá za jakékoli redakční, technické nebo procedurální chyby, k nimž dojde pod jeho kontrolou a v jejichž důsledku se zpřístupněné informace mohou lišit od informací vykazovaných nebo poskytnutých institucemi. Po dobu, která nesmí být kratší než doba uchovávání informací stanovená vnitrostátními právními předpisy pro informace obsažené ve finančních zprávách institucí, se zpřístupní archiv.

5. EBA sleduje počet návštěv svého jednotného přístupového místa k informacím zpřístupňovaným institucemi a související statistiky zahrne do svých výročních zpráv.“

183) článek 434a se mění takto:

a) v prvním odstavci se první věta nahrazuje tímto:

„EBA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, které blíže určí jednotné formáty pro zpřístupňování informací, související pokyny, informace o strategii opakovaného předkládání informací a řešení v oblasti informačních technologií požadovaných podle hlav II a III.

b) v prvním odstavci se pátá věta nahrazuje tímto:

„EBA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden rok po vstupu tohoto nařízení v platnost].“;

183a) vkládá se nový článek 434b, který zní:

„Článek 434b

Zpráva o proveditelnosti využití informací vykazovaných jinými institucemi než malými a nepříliš složitými institucemi ke zveřejnění rozšířeného souboru zpřístupněných informací na internetových stránkách orgánu EBA

1. EBA vypracuje zprávu o proveditelnosti využití kvalitativních a kvantitativních informací vykazovaných institucemi jinými než malými a nepříliš složitými institucemi příslušným orgánům v souladu s článkem 430 za účelem jejich zveřejnění na svých internetových stránkách, a tudíž ke zmírnění zátěže těchto institucí spojené se zpřístupňováním informací.

2. Zpráva zohlední předchozí práci orgánu EBA, pokud jde o integrované shromažďování údajů, vychází z celkové analýzy nákladů a přínosů, včetně nákladů vzniklých příslušným orgánům, institucím a orgánu EBA, a zvaží veškeré případné technické, provozní a právní obtíže.

3. Komise do jednoho roku od předložení zprávy uvedené v tomto článku případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.“;

184) článek 438 se mění takto:

a) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) objem dodatečných kapitálových požadavků na základě procesu kontroly orgánem dohledu podle čl. 104 odst. 1 písm. a) směrnice 2013/36/EU za účelem řešení jiných rizik než rizika nadměrné páky a jeho složení;“

a) písmeno d) se nahrazuje tímto:

„d) celkový objem rizikových expozic vypočítaný v souladu s čl. 92 odst. 3 a odpovídající požadavky na kapitál stanovené v souladu s čl. 92 odst. 2, v členění podle případných jednotlivých kategorií rizik nebo kategorií rizikových expozic stanovených v části třetí, a případně vysvětlení dopadu na výpočet objemů kapitálu a rizikově vážených expozic, jež vyplývá z uplatnění minimálních úrovní kapitálu a neuplatnění odpočtu položek od kapitálu;“

c) doplňuje se nové písmeno da), které zní:

„da) v případech, kdy se vyžaduje výpočet níže uvedených objemů, celkový objem rizikové expozice nepodléhající minimální úrovni vypočítaný v souladu s čl. 92 odst. 4 a standardizovaný celkový objem rizikové expozice vypočítaný v souladu s čl. 92 odst. 5, v členění podle případných jednotlivých kategorií rizik nebo kategorií rizikových expozic stanovených v části třetí, a případně vysvětlení dopadu na výpočet objemů kapitálu a rizikově vážených expozic, jenž vyplývá z uplatnění minimálních úrovní kapitálu a neuplatnění odpočtu položek od kapitálu;“

d) písmeno e) se nahrazuje tímto:

„e) rozvahové a podrozvahové expozice, objemy rizikově vážených expozic a související očekávané ztráty pro každou kategorii specializovaných úvěrů uvedenou v tabulce 1 v čl. 153 odst. 5 a rozvahové a podrozvahové expozice a objemy rizikově vážených expozic pro kategorie akciových expozic uvedené v článku 133.“

185) článek 445 se nahrazuje tímto:

„Článek 445

Zpřístupňování informací o expozici vůči tržnímu riziku podle standardizovaného přístupu

1. Instituce, které od příslušných orgánů neobdržely svolení používat alternativní interní model tržního rizika stanovený v článku 325az a které používají zjednodušený standardizovaný přístup v souladu s článkem 325a nebo částí třetí hlavou IV kapitolou 1a, zpřístupňují obecný přehled svých pozic v obchodním portfoliu.

2. Instituce, které vypočítávají své kapitálové požadavky v souladu s částí třetí hlavou IV kapitolou 1a, zpřístupňují své celkové kapitálové požadavky, své kapitálové požadavky pro metody založené na citlivostech, svůj požadavek k riziku selhání a své kapitálové požadavky ke zbytkovým rizikům. Zpřístupňované informace o kapitálových požadavcích k měření metod založených na citlivostech a k riziku selhání se rozčlení podle těchto nástrojů:

- a) finanční nástroje jiné než sekuritizované nástroje držené v obchodním portfoliu členěné podle rizikových tříd a se samostatným určením kapitálových požadavků k riziku selhání;
- b) sekuritizované nástroje, které nejsou drženy v ACTP, se samostatným určením kapitálových požadavků k riziku úvěrového rozpětí a kapitálových požadavků k riziku selhání;
- c) sekuritizované nástroje, které jsou drženy v ACTP, se samostatným určením kapitálových požadavků k riziku úvěrového rozpětí a kapitálových požadavků k riziku selhání.“;

186) vkládá se nový článek 445a, který zní:

„Článek 445a

Zpřístupňování informací o riziku CVA

1. Instituce, na něž se vztahují kapitálové požadavky k riziku CVA, zpřístupňují tyto informace:

- a) obecný přehled svých postupů zavedených pro účely identifikace, měření, zajištění a sledování vlastního rizika CVA;

b) zda instituce splňují všechny podmínky stanovené v čl. 273a odst. 2; jsou-li tyto podmínky splněny, dále informace o tom, zda se instituce rozhodly vypočítat kapitálové požadavky k riziku CVA za použití zjednodušeného přístupu stanoveného v článku 385; pokud se instituce rozhodly vypočítat kapitálové požadavky k riziku CVA pomocí zjednodušeného přístupu, informace o kapitálových požadavcích k riziku CVA v souladu s tímto přístupem;

c) celkový počet protistran, pro které se používá standardizovaný přístup, s členěním podle druhů protistran.

2. Instituce, které pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA používají standardizovaný přístup definovaný v článku 383, zpřístupňují kromě informací uvedených v odstavci 1 tyto informace:

a) strukturu, organizaci a řízení svých interních oddělení řízení rizik CVA;

b) své celkové kapitálové požadavky k riziku CVA podle standardizovaného přístupu s členěním podle rizikových tříd;

c) přehled způsobilých zajištění použitých při tomto výpočtu s členěním podle druhů, jak je definováno v čl. 386 odst. 2.

3. Instituce, které pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA používají základní přístup definovaný v článku 384, zpřístupňují kromě informací uvedených v odstavci 1 rovněž tyto informace:

- a) své celkové kapitálové požadavky k riziku CVA podle základního přístupu a jejich složky $BACVA^{celkem}$ a $BACVA^{csr-hedged}$;
- b) přehled způsobilých zajištění použitých při tomto výpočtu s členěním podle druhů, jak je definováno v čl. 386 odst. 3.“;

187) článek 446 se nahrazuje tímto:

„Článek 446

Zpřístupňování informací o operačním riziku

1. Instituce zpřístupňují tyto informace:

- a) hlavní charakteristiky a prvky svého rámce pro řízení operačního rizika;
- b) kapitálový požadavek k operačnímu riziku rovný složce obchodního ukazatele vypočítané v souladu s článkem 313.

- c) obchodní ukazatel vypočítaný v souladu s čl. 314 odst. 1 a částky jednotlivých položek a jejich podpoložek obchodního ukazatele pro každý ze tří roků relevantních pro jeho výpočet;
- d) výši snížení obchodního ukazatele pro každé vyloučení z výpočtu obchodního ukazatele v souladu s čl. 315 odst. 2, a odpovídající odůvodnění tohoto vyloučení.

2. Instituce, které vypočítávají své roční ztráty z operačního rizika v souladu s čl. 316 odst. 1, zpřístupňují kromě informací uvedených v odstavci 1 tyto informace:

- a) své roční ztráty z operačního rizika za každý z posledních deseti let vypočítané v souladu s čl. 316 odst. 1;
- b) počet mimořádných událostí operačního rizika a výše odpovídajících souhrnných čistých ztrát z operačního rizika, které byly vyloučeny z výpočtu roční ztráty z operačního rizika v souladu s čl. 320 odst. 1 za každý rok z posledních deseti let, a odpovídající odůvodnění těchto vyloučení.“

188) článek 447 se mění takto:

a) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) složení kapitálu a kapitálové poměry založené na riziku vypočtené v souladu s čl. 92 odst. 2;“

b) doplňuje se nové písmeno aa), které zní:

„aa) je-li to relevantní, kapitálové poměry založené na riziku vypočítané v souladu s čl. 92 odst. 2 s použitím celkových objemů rizikových expozic nepodléhajících minimální úrovni namísto celkového objemu rizikové expozice;“

c) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) celkový objem rizikové expozice vypočítaný v souladu s čl. 92 odst. 3 a případně celkové objemy rizikových expozic nepodléhajících minimální úrovni vypočítané v souladu s čl. 92 odst. 4;“

d) písmeno d) se nahrazuje tímto:

„d) požadavek kombinovaných kapitálových rezerv, které musí instituce držet v souladu s hlavou VII kapitolou 4 směrnice 2013/36/EU;“

188a) v článku 447 se doplňuje nový odstavec 2, který zní:

„2.Odchylně od odstavce 1 zpřístupňují malé a nepřiliš složité instituce, které jsou nekótovanými institucemi, v podobě tabulky pouze níže uvedené klíčové ukazatele:

- a) složení kapitálu a kapitálové poměry založené na riziku vypočtené v souladu s čl. 92 odst. 2;
- b) celkové objemy rizikových expozic vypočtené podle čl. 92 odst. 3;
- c) případně výši a složení dodatečného kapitálu, který musí instituce držet v souladu s čl. 104 odst. 1 písm. a) směrnice 2013/36/EU;
- d) požadavek kombinovaných kapitálových rezerv, které musí instituce držet v souladu s hlavou VII kapitolou 4 směrnice 2013/36/EU;
- e) svůj pákový poměr vypočítaný v souladu s článkem 429;
- f) průměr, případně průměry ukazatele krytí likvidity na základě hodnot zjišťovaných na konci měsíce během předchozích dvanácti měsíců za každé čtvrtletí příslušného období, za něž se informace zpřístupňují, na základě výpočtu v souladu s aktem v přenesené pravomoci podle čl. 460 odst. 1;
- g) ukazatel čistého stabilního financování na konci každého čtvrtletí příslušného období, za něž se informace zpřístupňují, vypočítaný v souladu s částí šestou hlavou IV.“;

189) článek 449a se nahrazuje tímto:

„Článek 449a

Zpřístupňování informací o environmentálních, sociálních a správních rizicích (rizika ESG)

Instituce zpřístupňují informace o rizicích ESG, přičemž rozlišují mezi environmentálními, sociálními a správními riziky a mezi fyzickými riziky a riziky přechodu u environmentálních rizik.

EBA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, kterými stanoví jednotné formáty zpřístupňování informací pro rizika ESG, jak je stanoveno v článku 434a, a zajistí jejich soulad se zásadou proporcionality a zároveň zamezí duplicitě požadavků na zpřístupňování informací s jinými relevantními právními předpisy Unie. Tyto formáty nevyžadují zpřístupňování informací nad rámec informací, které musí být vykazovány příslušným orgánům v souladu s čl. 430 odst. 1 písm. h), a měly by zejména zohledňovat velikost a složitost dané instituce a relativní expozici malých a nepříliš složitých institucí podle článku 433b vůči rizikům ESG.“;

190) v čl. 451 odst. 1 se doplňuje nové písmeno f), které zní:

„f) objem dodatečných kapitálových požadavků na základě procesu kontroly orgánem dohledu podle čl. 104 odst. 1 písm. a) směrnice 2013/36/EU za účelem řešení rizika nadměrné páky a jeho složení.“;

191) článek 455 se nahrazuje tímto:

„Článek 455

Použití interních modelů pro tržní riziko

1. Instituce, která pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku používá interní modely uvedené v článku 325az, zpřístupňuje:

- a) cíle instituce při provádění obchodních činností a zavedené postupy pro určení, měření, sledování a kontrolu tržních rizik instituce;
- b) zásady uvedené v čl. 104 odst. 1 pro určení toho, která pozice má být zahrnuta do obchodního portfolia;
- c) obecný popis struktury obchodních útvarů, na něž se vztahují interní modely uvedené v článku 325az, včetně širšího popisu obchodní strategie každého útvaru, nástrojů v ní povolených a hlavních druhů rizik ve vztahu k tomuto útvaru;
- d) obecný přehled pozic v obchodním portfoliu, na které se nevztahují interní modely uvedené v článku 325az, včetně obecného popisu struktury útvaru a druhu nástrojů zahrnutých v útvaru nebo v kategoriích útvarů v souladu s článkem 104b;
- e) strukturu a organizaci oddělení řízení a správy tržních rizik;

f) oblast působnosti, hlavní charakteristiky a klíčové volby modelování různých interních modelů uvedených v článku 325az, které se používají k výpočtu objemů rizikové expozice pro hlavní modely používané na konsolidované úrovni, a popis toho, do jaké míry tyto interní modely představují všechny modely používané na konsolidované úrovni, případně včetně:

i) obecného popisu modelovacího přístupu použitého k výpočtu očekávaného deficitu uvedeného v čl. 325ba odst. 1 písm. a), včetně četnosti aktualizace údajů;

ii) obecného popisu metodiky použité k výpočtu rizikového ukazatele zátěžového scénáře uvedeného v čl. 325ba odst. 1 písm. b), s výjimkou specifikací uvedených v čl. 325bk odst. 3;

iii) obecného popisu modelovacího přístupu použitého k výpočtu požadavku k riziku selhání uvedeného v čl. 325ba odst. 2, včetně četnosti aktualizace údajů.

2. Instituce zpřístupňují souhrnně za všechny obchodní útvary, na něž se vztahují interní modely uvedené v článku 325az, případně tyto složky:

a) poslední hodnotu a dále nejvyšší, nejnižší a střední hodnotu za předchozích 60 obchodních dnů:

i) ukazatele neomezeného očekávaného deficitu ve smyslu čl. 325bb odst. 1;

ii) ukazatele neomezeného očekávaného deficitu ve smyslu čl. 325bb odst. 1 pro každou obecnou kategorii regulatorního rizikového faktoru;

- b) nejnovější hodnotu a průměrnou hodnotu za předchozích 60 obchodních dnů:
 - i) rizikového ukazatele očekávaného deficitu ve smyslu čl. 325bb odst. 1;
 - ii) rizikového ukazatele zátěžového scénáře ve smyslu čl. 325ba odst. 1 písm. b);
 - iii) kapitálového požadavku k riziku selhání ve smyslu čl. 325ba odst. 2;
 - iv) součtu kapitálových požadavků ve smyslu čl. 325ba odst. 1 a čl. 325ba odst. 2, včetně příslušného multiplikačního faktoru;
- c) počet překročení zpětného testování za posledních 250 obchodních dnů při 99. percentilu podle čl. 325bf odst. 1 písm. a) a b) zvlášť.

4. Instituce zpřístupňují souhrnně za všechny obchodní útvary kapitálové požadavky k tržním rizikům, které by byly vypočteny v souladu s kapitolou 1a této hlavy, pokud by institucím nebylo uděleno svolení používat pro tyto obchodní útvary své interní modely.“;

192) článek 458 se mění takto:

a) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Pokud členské státy uznají opatření stanovená v souladu s tímto článkem, oznámí tuto skutečnost ESRB. ESRB tato oznámení neprodleně předá Radě, Komisi, orgánu EBA a členskému státu, který získal povolení k uplatňování těchto opatření.“;

b) odstavec 9 se nahrazuje tímto:

„9. Před skončením platnosti povolení vydaného podle odstavců 2 a 4 dotčený členský stát v konzultaci s ESRB, EBA a Komisí danou situaci přezkoumá a může postupem uvedeným v odstavcích 2 a 4 přijmout nové rozhodnutí o prodloužení doby uplatňování vnitrostátních opatření vždy o dva další roky.“

193) článek 461a se nahrazuje tímto:

„Článek 461a

Kapitálový požadavek k tržnímu riziku

„Komise sleduje provádění mezinárodních standardů pro kapitálové požadavky k tržnímu riziku ve třetích zemích. Jsou-li zjištěny významné rozdíly mezi prováděním těchto mezinárodních standardů ze strany Unie a jejich uplatňování třetími zeměmi, a to i pokud jde o dopad pravidel ve vztahu ke kapitálovým požadavkům a o jejich vstup v platnost, je Komisi svěřena pravomoc přijmout akt v přenesené pravomoci v souladu s článkem 462 za účelem změny tohoto nařízení:

- a) uplatněním cílených multiplikátorů po dobu až tří let, je-li to nezbytné pro zachování rovných podmínek, které zůstanou citlivé k riziku a které se rovnají 0 nebo jsou vyšší a zároveň jsou nižší než 1, na kapitálové požadavky instituce k tržnímu riziku pro specifické rizikové třídy nebo pro specifické rizikové faktory vypočítané s použitím jednoho z přístupů uvedených v čl. 325 odst. 1 a stanovené v:
 - i) člancích 325c až 325ay, které upřesňují alternativní standardizovaný přístup;
 - ii) člancích 325az až 325bp, které upřesňují přístup založený na alternativním interním modelu;
 - iii) člancích 326 až 361, které upřesňují zjednodušený standardizovaný přístup, s cílem vyrovnat zjištěné rozdíly mezi pravidly třetích zemí a právem Unie;

b) odložením data, od kterého instituce použijí kapitálové požadavky k tržnímu riziku stanovené v části třetí hlavě IV nebo kterýkoli z přístupů k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku uvedených v čl. 325 odst. 1, až o dva roky.

Pokud Komise přijme akt v přenesené pravomoci v souladu s prvním pododstavcem s cílem dosáhnout toho, aby zavedení jednoho nebo několika multiplikátorů v souladu s písmenem a) téhož pododstavce zůstalo dočasné, předloží případně Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh na úpravu evropského provádění mezinárodních standardů pro kapitálové požadavky k tržnímu riziku s cílem zajistit trvalejší rovné podmínky s třetími zeměmi, pokud jde o pravidla a dopad těchto pravidel.“;

194) vkládá se nový článek 461b, který zní:

„Článek 461b

Obezřetnostní zacházení s kryptoaktivy

Komise do 31. prosince 2025 přezkoumá, zda by mělo být vypracováno zvláštní obezřetnostní zacházení pro expozice vůči kryptoaktivům, a po konzultaci s orgánem EBA a s přihlédnutím k mezinárodnímu vývoji předloží Evropskému parlamentu a Radě zprávu, případně spolu s legislativním návrhem.“;

195) článek 462 se mění takto:

a) odstavce 2 a 3 se nahrazují tímto:

„2. Pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci uvedená v čl. 18 odst. 10, čl. 244 odst. 6, čl. 245 odst. 6, člancích 456 až 460 a článku 461a je svěřena Komisi na dobu neurčitou počínaje 28. červnem 2013.

3. Evropský parlament nebo Rada mohou přenesení pravomoci uvedené v čl. 18 odst. 10, čl. 244 odst. 6, čl. 245 odst. 6, člancích 456 až 460 a člancích 461a kdykoli zrušit. Rozhodnutím o zrušení se ukončuje přenesení pravomocí v něm blíže určených. Rozhodnutí nabývá účinku prvním dnem po jeho zveřejnění v *Úředním věstníku Evropské unie*, nebo k pozdějšímu dni, který je v něm uveden. Nedotýká se platnosti již platných aktů v přenesené pravomoci.“;

b) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Akt v přenesené pravomoci přijatý podle čl. 18 odst. 10, čl. 244 odst. 6, čl. 245 odst. 6, článků 456 až 460 a článku 461a vstoupí v platnost pouze tehdy, pokud proti němu Evropský parlament nebo Rada nevysloví námitky ve lhůtě tří měsíců ode dne, kdy jim byl tento akt oznámen, nebo pokud Evropský parlament i Rada před uplynutím této lhůty informují Komisi o tom, že námitky nevysloví. Z podnětu Evropského parlamentu nebo Rady se tato lhůta prodlouží o tři měsíce.“;

196) článek 465 se nahrazuje tímto:

„Článek 465

Přechodná ustanovení týkající se minimální výstupní úrovně

1. Odchylně od čl. 92 odst. 3 písm. a) a aniž je dotčena odchylka stanovená v čl. 92 odst. 3 písm. b), mohou instituce při výpočtu celkového objemu rizikové expozice (TREA) použít tento faktor „x“:

- a) 50 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025;
- b) 55 % v období od 1. ledna 2026 do 31. prosince 2026;
- c) 60 % v období od 1. ledna 2027 do 31. prosince 2027;
- d) 65 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- e) 70 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

2. Odchylně od čl. 92 odst. 3 písm. a) a aniž je dotčena odchylka stanovená v čl. 92 odst. 3 písm. b), mohou instituce při výpočtu celkového objemu rizikové expozice do 31. prosince 2029 používat tento vzorec:

$$\text{TREA} = \min\{\max\{\text{U-TREA}; x \cdot \text{S-TREA}\}; 125\% \cdot \text{U-TREA}\}$$

Pro účely tohoto výpočtu instituce zohlední relevantní faktory „x“ uvedené v odstavci 1.

3. Odchylně od čl. 92 odst. 5 písm. a) bodu ii) a aniž je dotčena odchylka stanovená v čl. 92 odst. 3 písm. b) mohou instituce do 31. prosince 2032 přidělovat rizikovou váhu 65 % expozicím vůči podnikům, pro něž není k dispozici žádné úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, za předpokladu, že tento subjekt odhaduje PD uvedených dlužníků vypočítanou v souladu s částí třetí hlavou II kapitolou 3 nejvýše na hodnotu 0,5 %.

Orgán EBA monitoruje využívání přechodného zacházení stanoveného v prvním pododstavci, dostupnost ratingů vypracovaných určenými externími ratingovými agenturami ve vztahu k expozicím vůči podnikům a to, zda je ovlivněno úvěrování podniků ze strany institucí. EBA předloží zprávu o svých zjištěních Komisi do 31. prosince 2028.

Na základě této zprávy a s náležitým přihlédnutím k souvisejícím mezinárodně dohodnutým normám vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled Komise případně předloží Evropskému parlamentu a Radě do 31. prosince 2031 legislativní návrh.

4. Odchylně od čl. 92 odst. 5 písm. a) bodu iv) a aniž je dotčena odchylka stanovená v čl. 92 odst. 3 písm. b) instituce do 31. prosince 2029 nahrazují parametr alfa hodnotou 1 při výpočtu hodnoty expozice pro smlouvy uvedené v příloze II v souladu s přístupy stanovenými v části třetí hlavě II kapitole 6 oddílech 3 a 4, pokud se tytéž hodnoty expozic vypočítají v souladu s přístupem stanoveným v části třetí hlavě II kapitole 3 oddílu 6 pro účely celkového objemu rizikové expozice nepodléhající minimální úrovni.

5. Odchylně od čl. 92 odst. 5 písm. a) bodu ii) a aniž je dotčena odchylka stanovená v čl. 92 odst. 3 písm. b) mohou členské státy institucím povolit, aby přidělily následující rizikové váhy, pokud jsou splněny všechny podmínky druhého pododstavce:

a) rizikovou váhu 10 % pro část expozic zajištěných obytnými nemovitostmi až do výše 55 % hodnoty nemovitosti, a to do 31. prosince 2032.

Pokud instituce drží podřízené zástavní právo a existuje více přednostních zástavních práv, která tato instituce nedrží, pro účely určení části expozice instituce, která je způsobilá pro přidělení rizikové váhy 10 %, se částka 55 % hodnoty nemovitosti sníží o hodnotu přednostních zástavních práv, které instituce nedrží.

Pokud jsou zástavní práva, která instituce nadržuje, při určování části expozice instituce, která je způsobilá pro přidělení rizikové váhy 10 %, na stejné úrovni jako zástavní právo instituce, sníží se částka 55 % hodnoty nemovitosti snížená o částku jakýchkoli dalších přednostních zástavních práv, jak těch, která instituce drží, tak těch, která nadržuje, o součin:

i) 55 % hodnoty nemovitosti snížené o částku případných přednostních zástavních práv (pokud existují, a to jak v držení instituce, tak v držení jiných institucí); a

ii) výše zástavních práv, která nejsou v držení instituce a která jsou na stejné úrovni jako zástavní právo instituce, vydělená součtem všech rovnocenných zástavních práv.

b) rizikovou váhu 45 % pro jakoukoli zbývající část expozic zajištěných obytnými nemovitostmi až do výše 80 % hodnoty nemovitosti, za předpokladu, že se nepoužije úprava kapitálových požadavků k úvěrovému riziku uvedená v článku 501, a to do 31. prosince 2029.

Pokud instituce drží podřízené zástavní právo a existuje více přednostních zástavních práv, která tato instituce nadržuje, pro účely určení části expozice instituce, která je způsobilá pro přidělení rizikové váhy 45 %, se částka 80 % hodnoty nemovitosti sníží o hodnotu přednostních zástavních práv, které instituce nadržuje.

Pokud jsou zástavní práva, která instituce nedrží, při určování části expozice instituce, která je způsobilá pro přidělení rizikové váhy 45 %, na stejné úrovni jako zástavní právo instituce, sníží se částka 80 % hodnoty nemovitosti snížená o částku jakýchkoli dalších přednostních zástavních práv, jak těch, která instituce drží, tak těch, která nedrží, o součin:

- i) 80 % hodnoty nemovitosti snížené o částku případných přednostních zástavních práv (pokud existují, a to jak v držení instituce, tak v držení jiných institucí); a
- ii) výše zástavních práv, která nejsou v držení instituce a která jsou na stejné úrovni jako zástavní právo instituce, vydělená součtem všech rovnocenných zástavních práv.

Pro účely přidělování rizikových vah v souladu s prvním pododstavcem musí být splněny všechny tyto podmínky:

- a) expozice jsou způsobilé pro zacházení podle čl. 125 odst. 1;
- b) způsobilým expozicím je přidělena riziková váha podle části 3 hlavy II kapitoly 3 tohoto nařízení;
- c) obytná nemovitost zajišťující kvalifikované expozice se nachází v členském státě, který využívá této možnosti;

d) za posledních šest let ztráty instituce z části těchto expozic v každém případě až do výše zastavené částky a 55 % hodnoty nemovitosti, podle toho, která z těchto částek je nižší, ledaže je podle čl. 124 odst. 7 rozhodnuto jinak, nepřesahují v průměru 0,25 % hodnoty expozice všech těchto nesplacených expozic v kterémkoli daném roce, v každém případě omezené na hodnotu obytné nemovitosti, v souladu s hodnotami, které úvěrové instituce vykazují za účelem splnění požadavků čl. 430a odst. 1 písm. a) a c).

e) v případě kvalifikovaných expozic má instituce v případě selhání nebo neplacení ze strany dlužníka obě tato vynutitelná práva:

i) právo na obytnou nemovitost zajišťující expozici nebo právo zřídit k obytné nemovitosti zástavní právo v souladu s čl. 108 odst. 4 písm. g);

ii) právo k jiným aktivům a příjmům dlužníka, a to buď smluvní, nebo na základě použitelných vnitrostátních předpisů;

f) příslušný orgán ověřil, že jsou splněny podmínky uvedené v písmenech a), b), c), d) a e).

Pokud byla využita možnost uvedená v prvním pododstavci a jsou splněny všechny související podmínky podle druhého pododstavce, mohou instituce až do 31. prosince 2032 přidělit zbývající části expozičních uvedených v druhém pododstavci písm. b) tyto rizikové váhy:

a) 52,5 % v období od 1. ledna 2030 do 31. prosince 2030;

b) 60 % v období od 1. ledna 2031 do 31. prosince 2031;

c) 67,5 % v období od 1. ledna 2032 do 31. prosince 2032.

Pokud členské státy využijí možnosti uvedené v prvním pododstavci, informují o tom orgán EBA a své rozhodnutí zdůvodní. Příslušné orgány oznámí orgánu EBA podrobnosti o všech ověřeních uvedených ve druhém pododstavci písm. f).

EBA sleduje používání přechodného zacházení stanoveného v prvním pododstavci a do 31. prosince 2028 podá Komisi zprávu o svých zjištěních ohledně vhodnosti souvisejících rizikových vah.

Na základě této zprávy a s náležitým přihlédnutím k souvisejícím mezinárodně dohodnutým normám vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled Komise případně předloží Evropskému parlamentu a Radě do 31. prosince 2031 legislativní návrh.“;

196a) článek 468 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Dočasné zacházení s nerealizovanými zisky a ztrátami oceněnými reálnou hodnotou do ostatního úplného výsledku“;

b) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Odchylně od článku 35 mohou instituce do 31. prosince 2025 (dále jen „období dočasného zacházení“) z výpočtu položek kmenového kapitálu tier 1 vyloučit částku A stanovenou podle tohoto vzorce:

$$A = a \cdot f$$

kde:

a = výše nerealizovaných zisků a ztrát nahromaděných od 31. prosince 2019 a vykázaných v rozvaze jako „změny reálné hodnoty dluhových nástrojů oceněné reálnou hodnotou prostřednictvím ostatního úplného výsledku hospodaření“, jež odpovídá expozicím vůči ústředním vládám, regionálním vládám nebo místním orgánům uvedeným v čl. 115 odst. 2 tohoto nařízení a vůči subjektům veřejného sektoru uvedeným v čl. 116 odst. 4 tohoto nařízení, s vyloučením těch finančních aktiv, která jsou úvěrově znehodnocena, jak je vymezeno v dodatku A k příloze nařízení Komise (ES) č. 1126/2008 (dále jen „příloha týkající se IFRS 9“), a

f = koeficient, který se použije na každý vykazovaný rok během období dočasného zacházení v souladu s odstavcem 2.“

c) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Pro výpočet částky A uvedené v odstavci 1 použijí instituce do 31. prosince 2025 koeficient $f = 1$.“

196b) článek 493 se mění takto:

a) v odstavci 3 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) kryté dluhopisy ve smyslu článku 129“;

b) v odstavci 3 se písmeno i) nahrazuje tímto:

„i) 50 % podrozvahových dokumentárních akreditivů „koše 4“ a podrozvahových nevyčerpaných úvěrových příslibů „koše 3“ podle přílohy I s původní splatností do jednoho roku včetně a se souhlasem příslušných orgánů 80 % jiných záruk než záruk na úvěry, které vyplývají z právních předpisů a které svým členům poskytují vzájemné záruční společnosti mající postavení úvěrových institucí;“

197) vkládá se nový článek 494d, který zní:

„Článek 494d

Návrat k používání méně propracovaných přístupů

Odchylně od čl. 149 odst. 1, 2 a 3 se instituce může ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost do [Úřad pro publikace: vložte datum = 36 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost] vrátit k používání méně propracovaných přístupů pro jednu nebo více kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

- a) instituce již existovala ke dni [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden den přede dnem vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] a od svého příslušného orgánu získala svolení, aby s těmito kategoriemi expozic zacházela podle přístupu IRB;
- b) instituce požaduje návrat k méně propracovanému přístupu pouze jednou během tohoto tříletého období;
- c) žádost o návrat k méně propracovanému přístupu není podána s cílem zapojit se do regulační arbitráže;
- d) instituce příslušnému orgánu formálně oznámila, že se chce u těchto kategorií expozic navrátit k méně propracovanému přístupu nejméně šest měsíců předtím, než se k tomuto přístupu skutečně vrátí;
- e) příslušný orgán do tří měsíců od obdržení oznámení uvedeného v písmenu d) nevznesl proti žádosti instituce o tento návrat námitku.“;

198) článek 495 se nahrazuje tímto:

„Článek 495

Zacházení s akciovými expozicemi podle přístupu IRB

1. Odchylně od čl. 107 odst. 1 instituce, které obdržely svolení používat přístup založený na interním ratingu pro výpočet objemu rizikově vážených expozic u akciových expozic, vypočítají do 31. prosince 2029 a aniž je dotčen čl. 495a třetí pododstavec objem rizikově vážených expozic pro každou akciovou expozici, pro kterou obdržely povolení používat přístup založený na interním ratingu, jako vyšší z těchto hodnot:

- a) objem rizikově vážených expozic vypočtený v souladu s čl. 495a odst. 1 a 2;
- b) objem rizikově vážených expozic vypočtený podle tohoto nařízení k datu před [Úřad pro publikace: vložte datum = datum vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

2. Namísto použití zacházení stanoveného v odstavci 1 se instituce, které obdržely svolení používat přístup založený na interním ratingu pro výpočet objemu rizikově vážených expozic u akciových expozic, mohou rozhodnout, že na všechny své akciové expozice uplatní zacházení stanovené v článku 133 a přechodná opatření uvedená v článku 495a kdykoli do 31. prosince 2029.

Pro účely tohoto odstavce se nepoužijí podmínky pro návrat k používání méně propracovaných přístupů stanovené v článku 149.

3. Instituce, které uplatňují postup stanovený v odstavci 1, vypočítají hodnotu EL v souladu s čl. 158 odst. 7, 8 nebo případně 9 ve znění platném k 1. lednu 2021.

4. Pokud instituce požádají o svolení k použití přístupu IRB pro výpočet objemu rizikově vážených expozic u akciových expozic, příslušné orgány takové svolení neudělí po [Úřad pro publikace: vložte datum = datum použitelnosti tohoto nařízení].“;

199) vkládají se nové články 495a až 495g, které znějí:

„Článek 495a

Přechodná opatření pro akciové expozice

1. Odchylně od zacházení stanoveného v čl. 133 odst. 3 se akciovým expozicím přidělí buď riziková váha použitelná k datu [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden den před datem vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] omezená na 250 %, nebo tyto rizikové váhy, podle toho, která z uvedených hodnot je vyšší:

- a) 100 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025;
- b) 130 % v období od 1. ledna 2026 do 31. prosince 2026;
- c) 160 % v období od 1. ledna 2027 do 31. prosince 2027;
- d) 190 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- e) 220 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

2. Odchylně od zacházení stanoveného v čl. 133 odst. 4 se akciovým expozicím přidělí buď riziková váha použitelná k datu [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden den před datem vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost], nebo tyto rizikové váhy, podle toho, která z uvedených hodnot je vyšší:

- a) 100 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025;
- b) 160 % v období od 1. ledna 2026 do 31. prosince 2026;
- c) 220 % v období od 1. ledna 2027 do 31. prosince 2027;
- d) 280 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- e) 340 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

3. Odchylně od článku 133 mohou instituce i nadále přidělovat stejnou rizikovou váhu, jaká byla použitelná ke dni [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden den před datem vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost], akciovým expozicím, včetně části expozic, která nebyla odečtena od kapitálu v souladu s článkem 471, vůči subjektům, jichž byly ke dni [datum přijetí] akcionářem po dobu šesti po sobě jdoucích let a ve kterých mají přinejmenším kontrolu nebo podstatný vliv ve smyslu směrnice 2013/34/EU, nebo účetních standardů, kterým instituce podléhá podle nařízení (ES) č. 1606/2002, nebo pokud se příslušný orgán domnívá, že existuje podobný vztah mezi jakoukoli fyzickou či právnickou osobou a podnikem.

Článek 495b

Přechodná opatření pro specializované úvěrové expozice

1. Odchylně od čl. 161 odst. 4 jsou minimálními vstupními úrovněmi LGD použitelnými pro specializované úvěrové expozice, na něž se vztahuje zacházení podle přístupu IRB, pokud se používají vlastní odhady LGD, použitelné minimální vstupní úrovně LGD stanovené v čl. 161 odst. 4, vynásobené těmito faktory:

- a) 50 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2027;
- b) 80 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- c) 100 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

2. EBA vypracuje zprávu o vhodné kalibraci rizikových parametrů použitelných pro specializované úvěrové expozice v rámci přístupu IRB, a zejména o vlastních odhadech hodnot LGD a minimálních vstupních úrovních LGD. EBA do své zprávy zahrne zejména údaje o průměrných počtech selhání a realizovaných ztrát zjištěných v Unii u různých vzorků institucí s různými obchodními a rizikovými profily.

EBA předloží zprávu o svých zjištěních Evropskému parlamentu, Radě a Komisi do dne 31. prosince 2025.

Komise na základě uvedené zprávy do 31. prosince 2027 Evropskému parlamentu a Radě případně předloží legislativní návrh na změnu zacházení se specializovanými úvěrovými expozicemi uvedenými v části třetí hlavě II.“;

Článek 495c

Přechodná opatření pro leasingové expozice jako techniku snižování úvěrového rizika

1. Odchylně od článku 230 je použitelnou hodnotou H_c odpovídající „ostatnímu hmotnému kolaterálu“ pro expozice uvedené v čl. 199 odst. 7, pokud pronajatá nemovitost odpovídá druhu majetkového zajištění úvěrového rizika „ostatního hmotného kolaterálu“, hodnota H_c pro „ostatní hmotný kolaterál“ uvedená v tabulce 1 v čl. 230 odst. 2, vynásobená těmito faktory:

- a) 50 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2027;
- b) 80 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- c) 100 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

2. EBA vypracuje zprávu o vhodných kalibracích rizikových parametrů souvisejících s leasingovými expozicemi v rámci přístupu IRB, a zejména o LGD_s a H_c uvedených v článku 230. EBA do své zprávy zahrne zejména údaje o průměrných počtech selhání a realizovaných ztrátách zjištěných v Unii u expozic spojených s různými druhy pronajatých nemovitostí a různými typy institucí provozujících leasingové činnosti.

EBA předloží zprávu o svých zjištěních Evropskému parlamentu, Radě a Komisi do 30. června 2026.

Komise na základě uvedené zprávy do 31. prosince 2028 Evropskému parlamentu a Radě případně předloží legislativní návrh na změnu zacházení s leasingovými expozicemi uvedenými v části třetí hlavy II.“;

Článek 495d

Přechodná opatření pro nepodmíněně odvolatelné přísliby

1. Odchylně od čl. 111 odst. 2 instituce vypočítají hodnotu expozice podrozvahové položky ve formě nepodmíněně odvolatelného příslibu vynásobením procentního podílu stanoveného v uvedeném článku těmito faktory:

- a) 0 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2029;
- b) 25 % v období od 1. ledna 2030 do 31. prosince 2030;
- c) 50 % v období od 1. ledna 2031 do 31. prosince 2031;
- d) 75 % v období od 1. ledna 2032 do 31. prosince 2032.

Článek 495e

Přechodná opatření k externím úvěrovým hodnocením institucí

Odchylně od čl. 138 písm. g) mohou příslušné orgány povolit institucím, aby do 31. prosince 2029 ve vztahu k určité instituci nadále používaly úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou, které zahrnuje předpoklady o implicitní státní podpoře.

Článek 495f

Přechodná opatření pro požadavky na přecenění nemovitostí

Odchylně od čl. 229 odst. 1 mohou instituce v případě expozic zajištěných obytnými nemovitostmi nebo obchodními nemovitostmi vzniklých před dnem [Úřad pro publikace: vložte datum = datum použitelnosti tohoto pozměňujícího nařízení] nadále oceňovat obytnou nebo obchodní nemovitost tržní hodnotou nebo nižší, nebo v těch členských státech, které právními nebo správními předpisy stanovily důkladná kritéria pro stanovení zástavní hodnoty nemovitosti, zástavní hodnotou uvedené nemovitosti, a to doby, než je vyžadován přezkum hodnoty nemovitosti v souladu s čl. 208 odst. 3, nebo do 31. prosince 2027, podle toho, co nastane dříve.

Článek 495g

Přechodná ustanovení pro některé systémy veřejných záruk

Odchylně od čl. 183 odst. 1 a čl. 213 odst. 1 se má za to, že záruka, kterou lze zrušit v případě podvodu ze strany dlužníka, nebo rozsah úvěrové ochrany, kterou lze v takovém případě snížit, splňují požadavek uvedený v čl. 183 odst. 1 písm. d) a čl. 213 odst. 1 písm. c), pokud danou záruku poskytl subjekt uvedený v čl. 214 odst. 2 písm. a), a to nejpozději dne 30. června 2022.“;

199a) článek 500a se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Odchylně od čl. 114 odst. 2 platí do 31. prosince 2026 pro expozice vůči ústředním vládám a centrálním bankám členských států denominované a financované v národní měně jiného členského státu:

a) do 31. prosince 2024 činí riziková váha uplatňovaná na hodnoty expozic 0 % rizikové váhy přidělené těmto expozicím v souladu s čl. 114 odst. 2;

b) v roce 2025 činí riziková váha uplatňovaná na hodnoty expozic 20 % rizikové váhy přidělené těmto expozicím v souladu s čl. 114 odst. 2;

c) v roce 2026 činí riziková váha uplatňovaná na hodnoty expozic 50 % rizikové váhy přidělené těmto expozicím v souladu s čl. 114 odst. 2.“;

b) v odstavci 2 se písmena a), b) a c) nahrazují tímto:

„a) 100 % kapitálu tier 1 instituce do 31. prosince 2025;

b) 75 % kapitálu tier 1 instituce od 1. ledna do 31. prosince 2026;

c) 50 % kapitálu tier 1 instituce od 1. ledna do 31. prosince 2027.“;

199b) článek 500c se nahrazuje tímto:

Odchylně od článku 325bf mohou příslušné orgány za výjimečných okolností institucím v individuálních případech povolit, aby z výpočtu plus faktoru stanoveného v článku 325bf vyloučily ta překročení zjištěná při institucí provedeném zpětném testování hypotetických a skutečných změn, která nejsou způsobena nedostatky v interním modelu a k nimž došlo v období od 1. ledna 2020 do 31. prosince 2021.“

199c) v čl. 501 odst. 2 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) jsou expozice vůči malému nebo střednímu podniku zahrnuty do kategorie retailových nebo podnikových expozic, nebo zajištěny nemovitostmi, avšak s výjimkou expozic ADC;“

200) v čl. 501 odst. 2 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) malé a střední podniky mají význam uvedený v čl. 5 bodu 8;“

201) čl. 501a odst. 1 se mění takto:

a) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) expozice je zařazena do kategorie podnikových expozic uvedené buď v čl. 112 písm. g), expozice vůči podnikům, nebo v čl. 147 odst. 2 písm. c), expozice vůči podnikům s výjimkou expozic v selhání;“

b) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) riziko refinancování ze strany dlužníka je nízké nebo je přiměřeně sníženo, se zřetelem k veškerým dotacím, grantům nebo financování poskytnutým jedním nebo více subjekty uvedenými v odst. 2 písm. b) bodech i) a ii);“

202) článek 501c se nahrazuje tímto:

„Článek 501c

Obezřetnostní zacházení s expozicemi vůči environmentálním nebo sociálním faktorům

EBA po konzultaci s ESRB na základě dostupných údajů a zjištění odborné skupiny Komise na vysoké úrovni pro otázky udržitelného financování posuzuje, zda by bylo odůvodněné uplatňovat u expozic týkajících se aktiv, včetně sekuritizací, nebo činností podléhajících vlivům environmentálních nebo sociálních faktorů zvláštní obezřetnostní zacházení. EBA zejména posoudí:

- a) metodiky pro posouzení skutečné rizikovosti expozic týkajících se aktiv a činností podléhajících vlivům environmentálních nebo sociálních faktorů ve srovnání s rizikovostí jiných expozic;
- b) vypracování vhodných kritérií pro posouzení fyzických rizik a rizik přechodu, včetně rizik souvisejících s odpisy aktiv v důsledku změn právních předpisů;
- c) potenciální krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé vlivy zvláštního obezřetnostního zacházení s expozicemi týkajícími se aktiv a činností, které podléhají vlivům environmentálních nebo sociálních faktorů, na finanční stabilitu a bankovní úvěry v Unii.

EBA předloží zprávu o svých zjištěních Evropskému parlamentu, Radě a Komisi do 28. června 2023. Komise na základě uvedené zprávy případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.“

202a) vkládá se nový článek 501d, který zní:

„Článek 501d

Obezřetnostní zacházení s povolenkami na emise uhlíku

EBA do 31. prosince 2024 v úzké spolupráci s orgánem ESMA na základě dostupných údajů posoudí, zda by bylo odůvodněné zvláštní obezřetnostní zacházení s povolenkami na emise uhlíku vydanými v EU nebo mimo EU, a podá o tom zprávu Komisi.

Komise na základě zprávy orgánu EBA do 31. prosince 2026 Evropskému parlamentu a Radě případně předloží legislativní návrh na změnu obezřetnostního zacházení s povolenkami na emise uhlíku.“;

203) články 505 a 506 se nahrazují tímto:

„Článek 505

Přezkum financování zemědělství

Do 31. prosince 2030 podá EBA Komisi zprávu o dopadu požadavků tohoto nařízení na financování zemědělství. EBA rovněž do 31. prosince 2027 zveřejní průběžnou zprávu o dopadu požadavků tohoto nařízení na financování zemědělství. Komise na základě uvedené zprávy případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.“;

Článek 506

Úvěrové riziko – pojištění úvěrů

Do 31. prosince 2026 podá EBA ve spolupráci s orgánem EIOPA Komisi zprávu o způsobilosti a použití pojištění jako techniky snižování úvěrového rizika a o vhodnosti souvisejících rizikových parametrů uvedených v části třetí hlavě II kapitolách 3 a 4.

Komise na základě zprávy orgánu EBA do 31. prosince 2028 Evropskému parlamentu a Radě případně předloží legislativní návrh na změnu zacházení s pojištěním úvěrů uvedeným v části třetí hlavě II.“;

204) vkládají se nové články 506c, 506d a 506e, které znějí:

„Článek 506c

Úvěrové riziko – interakce mezi snížením kmenového kapitálu tier 1 a parametry úvěrového rizika

Do 31. prosince 2026 podá EBA Komisi zprávu o souladu mezi současným měřením úvěrového rizika a jednotlivými parametry úvěrového rizika a o zacházení s veškerými úpravami pro účely výpočtu deficitu nebo přebytku podle IRB podle článku 159 a o jeho souladu se stanovením hodnoty expozice v souladu s článkem 166 tohoto nařízení a s odhadem LGD. Ve zprávě se zvaží maximální možná ekonomická ztráta vyplývající z události selhání spolu s dosaženým krytím, pokud jde o snížení kmenového kapitálu tier 1, s přihlédnutím k případnému snížení kmenového kapitálu tier 1 založenému na účetnictví, včetně očekávaných úvěrových ztrát nebo úprav reálné hodnoty, a k veškerým diskontům přijatých expozic a jejich důsledkům pro regulační odpočty.“

Článek 506d

Uznání osobního zajištění úvěrového rizika s minimální nebo maximální úrovní

1. Do [jeden rok po vstupu tohoto nařízení v platnost] předloží EBA Komisi zprávu týkající se:

a) regulačního zacházení použitelného podle části třetí hlavy II kapitoly 4 na jednotné systémy záruk nebo systémy záruk s omezením portfolia, které nejsou považovány za sekuritizace podle čl. 4 odst. 1 bodu 61 tohoto nařízení;

b) použití článku 234 tohoto nařízení s ohledem na vývoj regulace sekuritizací.

2. EBA ve zprávě uvedené v prvním pododstavci posoudí zejména:

a) pokud jde o první pododstavec písm. a):

i) kritéria způsobilosti takového zajištění úvěrového rizika podle části třetí hlavy II kapitoly 4;

ii) uznání takového zajištění úvěrového rizika při výpočtu hodnoty rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 4 nebo podle části třetí hlavy II kapitoly 5 a jakoukoli případnou regulatorní arbitráž mezi různými metodami uznávání a to, zda případně vzbuzují obezřetnostní obavy;

b) pokud jde o první pododstavec písm. b):

i) podmínky stanovené pro použití článku 234 tohoto nařízení;

ii) uplatňování požadavků stanovených v kapitole 2 nařízení (EU) 2017/2402;

Komise na základě uvedené zprávy do 31. prosince 2026 případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.

Článek 506e

Obezřetnostní zacházení s transakcemi s financováním cenných papírů

Do 31. prosince 2025 podá EBA Komisi zprávu o dopadu nového rámce pro transakce s financováním cenných papírů z hlediska kapitálových požadavků přiřazených odpovídajícím transakcím s financováním cenných papírů, které jsou ze své podstaty velmi krátkodobé činnosti, se zvláštním zaměřením na jeho možný dopad na trhy se státními dluhopisy, zejména pokud jde o schopnost tvorby trhu a náklady, a na vhodnost úpravy souvisejících rizikových vah ve standardizovaném přístupu k úvěrovému riziku směrem dolů tak, aby odrážely krátkodobou povahu těchto expozic.

Komise na základě uvedené zprávy do 31. prosince 2027 případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.“;

204a) v článku 514 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„2. Na základě zprávy orgánu EBA a s náležitým ohledem na provádění mezinárodně dohodnutých norem vypracovaných Basilejským výborem pro bankovní dohled ve třetích zemích Komise případně předloží legislativní návrh na změnu přístupů stanovených v části třetí hlavě II kapitole 6 oddílech 3, 4 a 5.“

205) vkládají se nové články 519d a 519e, které znějí:

„Článek 519d

Rámec pro minimální úroveň srážek pro transakce s financováním cenných papírů

EBA v úzké spolupráci s orgánem ESMA do [Úřad pro publikace: doplňte datum = 12 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost] podá Komisi zprávu o tom, zda je vhodné zavést v právu Unie rámec pro minimální úroveň srážek vztahující se na transakce s financováním cenných papírů s cílem řešit potenciální nárůst pákového efektu mimo bankovní sektor.

Zpráva uvedená v prvním pododstavci zohlední všechny tyto skutečnosti:

- a) míru pákového efektu mimo bankovní systém v Unii a do jaké míry by rámec pro minimální úroveň srážek mohl tento pákový efekt snížit, pokud by se tento pákový efekt stal nadměrným;
- b) podstatnost transakcí s financováním cenných papírů držených orgány EU a podléhajících rámci pro minimální úroveň srážek, včetně členění těch transakcí s financováním cenných papírů, které minimální úroveň srážek nesplňují;

- c) odhadovaný dopad rámce pro minimální úroveň srážek pro instituce EU v rámci dvou prováděcích přístupů doporučených Radou pro finanční stabilitu, tj. regulace trhu nebo přísnějšího sankčního kapitálového požadavku podle tohoto nařízení, podle scénáře, kdy by instituce EU nepřizpůsobily srážky u svých transakcí s financováním cenných papírů tak, aby splňovaly minimální úroveň srážek, a alternativní scénář, podle něhož by tyto srážky upravily tak, aby byly v souladu s minimální úrovní srážek;
- d) hlavní příčiny těchto odhadovaných dopadů, jakož i možné nezamýšlené důsledky zavedení rámce pro minimální úroveň srážek na fungování trhů transakcí s financováním cenných papírů v EU;
- e) prováděcí přístup, který by byl nejúčinnější pro splnění regulačních cílů rámce pro minimální úroveň srážek s ohledem na úvahy uvedené v písmenech a) až d) a s přihlédnutím k rovným podmínkám ve finančním sektoru v Unii.

Na základě této zprávy a s náležitým přihlédnutím k doporučení Rady pro finanční stabilitu, aby byl zaveden rámec pro minimální úroveň srážek uplatnitelný na transakce s financováním cenných papírů, jakož i k souvisejícím mezinárodně dohodnutým standardům vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled, Komise do [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost] případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.

Článek 519e

Operační riziko

Do [Úřad pro publikace: vložte datum = 60 měsíců po datu použitelnosti části třetí, hlavy III] podá EBA Komisi zprávu o všech těchto skutečnostech:

- a) použití pojištění v souvislosti s výpočtem kapitálových požadavků k operačnímu riziku;
- b) zda uznání pojistných plnění může umožnit regulační arbitráž snížením roční ztráty z operačního rizika bez přiměřeného snížení skutečné expozice vůči provozní ztrátě;
- c) zda má uznání pojistných plnění odlišný dopad na přiměřené krytí opakovaných ztrát a potenciálních extrémních ztrát.

Na základě této zprávy Komise případně předloží Evropskému parlamentu a Radě do [Úřad pro publikace: vložte datum = 72 měsíců od data použitelnosti části třetí hlavy III] legislativní návrh.“;

206) příloha I se nahrazuje zněním uvedeným v příloze tohoto nařízení.

Článek 2

Změny nařízení (EU) č. 806/2014

Nařízení (EU) č. 806/2014 se mění takto:

V čl. 12d odst. 2 se vkládá nový pododstavec, který zní:

Ustanovení čl. 77 odst. 2 a článku 78a nařízení (EU) č. 575/2013 se nepoužijí na způsobilé závazky vydané subjekty, pro něž orgán příslušný k řešení krize stanovil požadavek uvedený v čl. 12a odst. 1 tohoto nařízení na úrovni, která nepřesahuje částku dostatečnou k absorpci ztrát v souladu s prvním pododstavcem písm. a) tohoto odstavce.

Článek 3

Vstup v platnost a datum použitelnosti

1. Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.
2. Toto nařízení se použije ode dne 1. ledna 2025, s výjimkou:
 - a) ustanovení čl. 1 bodu 1 písm. aa), b) a c), e) až h), j), u), v) a x) týkajících se některých definic, ustanovení čl. 1 bodu 6 týkajících se oblasti působnosti obezřetnostní konsolidace, ustanovení čl. 1 bodů 8, 10, bodu 11 písm. a), bodu 12 písm. a) a b) a bodů 14 až 22 týkajících se kapitálu a způsobilých závazků, jakož i ustanovení článku 2 týkajících se změny nařízení (EU) č. 806/2014, která se použijí ode dne [Úřad pro publikace: vložte datum = 6 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost];
 - b) ustanovení čl. 1 bodu 1 písm. d) a bodu 4 týkajících se změn v souladu s nařízením (EU) 2019/2033, ustanovení čl. 1 bodu 48 týkajících se zacházení s expozicemi v selhání, ustanovení čl. 1 bodu 170a písm. b) týkajících se výjimek pro velké expozice, ustanovení čl. 1 bodu 196a týkajících se dočasného zacházení s obezřetnostním filtrem, ustanovení čl. 1 bodu 196b písm. a) týkajících se výjimek pro velké expozice a ustanovení čl. 1 bodu 199a týkajících se dočasného zacházení s veřejným dluhem vydaným v měně jiného členského státu, která se použijí ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost;

c) ustanovení čl. 1 bodů 1a, 6 písm. c), 7, 9, 24a písm. b), 26 písm. a), 27, 28 písm. a), 29, 34, 41, 42, 44, 47, 54, 59 písm. c), 60 písm. c), 61 písm. g) a h), 64 písm. c), 66 písm. d), 69, 81, 85 písm. b), 89, 90 písm. c), 91 písm. c), 92 písm. c), 130b písm. b) podbodou ii), 131, 132 písm. b), 136 písm. d), 153, 154 písm. d), 155 písm. c), 156 písm. b), 166 písm. c), 169, 176 písm. c), 178, 182, 183, 189, 192, 194, 196, 199, 201 až 205, která vyžadují, aby evropské orgány dohledu nebo ESRB předložily Komisi návrhy regulačních nebo prováděcích technických norem a zprávy, ustanovení vyžadujících, aby Komise vypracovala zprávy, ustanovení zmocňujících Komisi k přijetí aktů v přenesené pravomoci nebo prováděcích aktů, ustanovení týkajících se přezkumu a ustanovení vyžadujících, aby evropské orgány dohledu vydaly pokyny, která se použijí ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost.

3. V článku 3 nařízení (EU) 2019/876 se odstavec 6 nahrazuje tímto:

„Bod 53 ve vztahu k článku 104a nařízení (EU) č. 575/2013 a body 55 a 69 článku 1 tohoto nařízení, které obsahují ustanovení o zavedení nových kapitálových požadavků k tržnímu riziku, se použijí ode dne 1. ledna 2025.“

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné v členských státech v souladu se Smlouvami.

V Bruselu dne

Za Evropský parlament

Za Radu

předseda/předsedkyně

předseda/předsedkyně

PŘÍLOHA

- 1 • Všeobecné záruky za zadluženost a úvěrové deriváty, včetně standby akreditivů sloužících jako finanční záruky za úvěry a cenné papíry, a akceptace směnek, včetně indosamentů majících povahu akceptace a jakýchkoli dalších přímých úvěrových substitutů
 - Repa a prodeje aktiv s možností zpětného postihu, kdy úvěrové riziko zůstává na straně instituce
 - Cenné papíry půjčené institucí nebo cenné papíry složené institucí jako kolaterál, včetně případů, kdy vyplývají z repo obchodů
 - Forwardy na nákup aktiv, forwardové termínové vklady a částečně splacené akcie, podíly a cenné papíry, které představují přísliby s určitým čerpáním
 - Podrozvahové položky představující úvěrový substitut, které nejsou výslovně zahrnuty do žádné jiné kategorie
 - Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA
- 2 • Prísliby nakoupit dluhové cenné papíry (NIF) a přísliby revolvingových úvěrů (RUF) bez ohledu na splatnost podkladového nástroje
 - Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA

3 • Přísliby bez ohledu na splatnost podkladového nástroje, pokud nespádají do jiné kategorie

- Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA

4 • Podrozvahové položky financování obchodu:

i) dokumentární akreditivy zajištěné obchodovanými komoditami a jiné samolikvidující transakce,

ii) záruky (včetně záruk za předloženou nabídku a za náležité provedení smlouvy a souvisejících záruk za vrácení akontace a zádržného) a záruky nemající povahu úvěrových substitutů,

iii) neodvolatelné standby (záložní) akreditivy nemající charakter úvěrových substitutů,

- Krátkodobé obchodní akreditivy vyvolané pohybem zboží, zejména dokumentární akreditivy zajištěné obchodovanými komoditami, jak u emitující instituce, tak u potvrzující instituce

- Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA

5 • Nepodmíněně odvolatelné přísliby

- Nevyčerpaná částka retailových úvěrových linek, pokud podmínky, které se k nim vztahují, umožňují instituci je zrušit, a to v rozsahu povoleném právními předpisy na ochranu spotřebitele a souvisejícími právními předpisy

- Nevyčerpané úvěrové přísliby pro záruky za předloženou nabídku a za náležité provedení smlouvy, které lze kdykoli bezpodmínečně a bez předchozí výpovědi odvolat nebo které umožňují automatické zrušení příslibu z důvodu zhoršení úvěruschopnosti dlužníka

- Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA