



Βρυξέλλες, 31 Οκτωβρίου 2022
(OR. en)

13772/22

**Διοργανικός φάκελος:
2021/0342 (COD)**

**EF 307
ECOFIN 1054
CODEC 1559**

ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας:	Γενική Γραμματεία του Συμβουλίου
Αποδέκτης:	Επιτροπή των Μονίμων Αντιπροσώπων / Συμβούλιο
Θέμα:	Εφαρμογή της Βασιλείας III - Πρόταση κανονισμού του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον λειτουργικό κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων - Γενική προσέγγιση

2021/0342 (COD)

Πρόταση

**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις για τον
πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον λειτουργικό
κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων, καθώς και για
την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014 (Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον
για τον ΕΟΧ)**

ΤΟ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟ ΚΑΙ ΤΟ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟ ΤΗΣ ΕΥΡΩΠΑΪΚΗΣ ΕΝΩΣΗΣ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης, και ιδίως το άρθρο 114,

Έχοντας υπόψη την πρόταση της Ευρωπαϊκής Επιτροπής,

Κατόπιν διαβίβασης του σχεδίου νομοθετικής πράξης στα εθνικά κοινοβούλια,

Έχοντας υπόψη τη γνώμη της Ευρωπαϊκής Οικονομικής και Κοινωνικής Επιτροπής¹,

Αποφασίζοντας σύμφωνα με τη συνήθη νομοθετική διαδικασία,

¹ ΕΕ C της , σ. .

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Για την αντιμετώπιση της παγκόσμιας χρηματοπιστωτικής κρίσης, η Ένωση δρομολόγησε ευρεία μεταρρύθμιση του πλαισίου προληπτικής εποπτείας των ιδρυμάτων με στόχο την αύξηση της ανθεκτικότητας του τραπεζικού τομέα της ΕΕ. Ένα από τα κύρια στοιχεία της μεταρρύθμισης ήταν η εφαρμογή διεθνών προτύπων που συμφωνήθηκαν από την Επιτροπή της Βασιλείας για την Τραπεζική Εποπτεία (BCBS), και συγκεκριμένα της λεγόμενης «μεταρρύθμισης Βασιλείας III». Χάρη στη μεταρρύθμιση αυτή, ο τραπεζικός τομέας της ΕΕ είχε ανθεκτική βάση όταν ενέσκηψε η κρίση λόγω της νόσου COVID-19. Ωστόσο, αν και το συνολικό επίπεδο κεφαλαίων στα ιδρύματα της ΕΕ είναι πλέον ικανοποιητικό κατά μέσο όρο, ορισμένα από τα προβλήματα που διαπιστώθηκαν μετά την παγκόσμια χρηματοπιστωτική κρίση δεν έχουν ακόμη αντιμετωπιστεί.

(2) Για να αντιμετωπιστούν αυτά τα προβλήματα, να επιτευχθεί ασφάλεια δικαίου και να σηματοδοτηθεί η δέσμευσή μας έναντι των διεθνών εταίρων μας στη G20, είναι ύψιστης σημασίας να εφαρμοστούν πιστά τα εκκρεμή στοιχεία της μεταρρύθμισης Βασιλείας III. Την ίδια στιγμή, η εφαρμογή δεν θα πρέπει να προκαλέσει σημαντική αύξηση στις γενικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για το τραπεζικό σύστημα της ΕΕ συνολικά, ενώ θα πρέπει να λάβει υπόψη τις ιδιαιτερότητες της οικονομίας της ΕΕ. Όπου είναι εφικτό, θα πρέπει να εφαρμοστούν προσαρμογές των διεθνών προτύπων σε μεταβατική βάση. Θα πρέπει να ληφθεί μέριμνα ώστε να μη περιέλθουν τα ιδρύματα της ΕΕ σε μειονεκτική θέση όσον αφορά τον ανταγωνισμό, ιδίως στον τομέα των δραστηριοτήτων διαπραγμάτευσης, όπου τα ιδρύματα της ΕΕ ανταγωνίζονται απευθείας τους διεθνείς ομολόγους τους. Τέλος, θα πρέπει να διασφαλιστεί η αναλογικότητα των κανόνων και να επιδιωχθεί περαιτέρω μείωση του κόστους συμμόρφωσης, ιδίως για τα μικρότερα ιδρύματα, χωρίς χαλάρωση των προτύπων προληπτικής εποπτείας.

(3) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 προβλέπει δυνατότητα των ιδρυμάτων να υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους χρησιμοποιώντας είτε τυποποιημένες προσεγγίσεις είτε προσεγγίσεις εσωτερικών υποδειγμάτων. Οι προσεγγίσεις εσωτερικών υποδειγμάτων παρέχουν στα ιδρύματα τη δυνατότητα να εκτιμούν τις περισσότερες ή όλες τις απαιτούμενες παραμέτρους για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων, ενώ στην περίπτωση των τυποποιημένων προσεγγίσεων τα ιδρύματα υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις χρησιμοποιώντας σταθερές παραμέτρους, που βασίζονται σε σχετικά συντηρητικές παραδοχές και καθορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Η Επιτροπή της Βασιλείας αποφάσισε τον Δεκέμβριο 2017 να εφαρμόσει αθροιστικό κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων. Η απόφαση αυτή βασίστηκε σε ανάλυση που πραγματοποιήθηκε στον απόηχο της χρηματοπιστωτικής κρίσης του 2008-2009, η οποία αποκάλυψε ότι τα εσωτερικά υποδείγματα τείνουν να υποτιμούν τους κινδύνους στους οποίους είναι εκτεθειμένα τα ιδρύματα, ιδίως για ορισμένα είδη ανοιγμάτων και κινδύνων και, ως εξ αυτού, να δίνουν ως αποτέλεσμα ανεπαρκείς κεφαλαιακές απαιτήσεις. Σε σύγκριση με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που υπολογίζονται στο πλαίσιο των τυποποιημένων προσεγγίσεων, τα εσωτερικά υποδείγματα δίνουν, κατά μέσο όρο, χαμηλότερες κεφαλαιακές απαιτήσεις για τα ίδια ανοίγματα.

(4) Το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων αποτελεί ένα από τα βασικά μέτρα των μεταρρυθμίσεων Βασιλείας III. Αποσκοπεί στον περιορισμό των αδικαιολόγητων αποκλίσεων στις απαιτήσεις ρυθμιστικού κεφαλαίου που υπολογίζονται βάσει των εσωτερικών υποδειγμάτων, και της υπερβολικής μείωσης κεφαλαίων που μπορεί να προκύψει για ένα ίδρυμα το οποίο χρησιμοποιεί εσωτερικά υποδείγματα έναντι ιδρύματος που χρησιμοποιεί τις αναθεωρημένες τυποποιημένες προσεγγίσεις. Ορίζοντας χαμηλότερο όριο στις κεφαλαιακές απαιτήσεις που προκύπτουν από τα εσωτερικά υποδείγματα των ιδρυμάτων ίσο με το 72,5 % των κεφαλαιακών απαιτήσεων που θα εφαρμόζονταν εάν τα εν λόγω ιδρύματα χρησιμοποιούσαν τις τυποποιημένες προσεγγίσεις, το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων περιορίζει τον κίνδυνο υπερβολικής μείωσης κεφαλαίων. Η συνεπής εφαρμογή του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων αναμένεται να αυξήσει τη συγκρισιμότητα των δεικτών κεφαλαίου των ιδρυμάτων, να αποκαταστήσει την αξιοπιστία των εσωτερικών υποδειγμάτων και να εξασφαλίσει ισότιμους όρους ανταγωνισμού μεταξύ των ιδρυμάτων που χρησιμοποιούν διαφορετικές προσεγγίσεις για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων.

(5) Προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τα ίδια κεφάλαια επιμερίζονται καταλλήλως και είναι διαθέσιμα για την προστασία των καταθέσεων όταν χρειάζεται, οι απαιτήσεις για το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων θα πρέπει να ισχύουν για όλα τα επίπεδα ενοποίησης, εκτός εάν ένα κράτος μέλος θεωρήσει ότι ο στόχος αυτός μπορεί να υλοποιηθεί αποτελεσματικά με άλλον τρόπο, ιδίως λαμβανομένης υπόψη της εφαρμογής τους εντός ομίλων όπως οι όμιλοι συνεργασίας με κεντρικό οργανισμό και συνδεδεμένα ιδρύματα στο εν λόγω κράτος μέλος. Στην περίπτωση αυτή, ένα κράτος μέλος μπορεί να αποφασίσει να μην εφαρμόσει την απαίτηση για το κατώτατο όριο σε ατομική ή υποενοποιημένη βάση σε ιδρύματα στο συγκεκριμένο κράτος μέλος, υπό την προϋπόθεση ότι, στο ανώτατο επίπεδο ενοποίησης στο κράτος μέλος αυτό, το μητρικό ίδρυμα των εν λόγω ιδρυμάτων στο συγκεκριμένο κράτος μέλος συμμορφώνεται με το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων με βάση την ενοποιημένη του κατάσταση.

(6) Η Επιτροπή της Βασιλείας διαπίστωσε ότι η τρέχουσα τυποποιημένη προσέγγιση για τον πιστωτικό κίνδυνο (ΤΠ-ΠΚ) είναι ανεπαρκής όσον αφορά την ευαισθησία έναντι των κινδύνων σε διάφορους τομείς, γεγονός που έχει ως αποτέλεσμα ανακριβή ή ακατάλληλη—πολύ υψηλή ή πολύ χαμηλή—μέτρηση του πιστωτικού κινδύνου και, ως εκ τούτου, των κεφαλαιακών απαιτήσεων. Οι διατάξεις που αφορούν την ΤΠ-ΠΚ θα πρέπει, ως εκ τούτου, να αναθεωρηθούν προκειμένου να αυξηθεί η ευαισθησία της εν λόγω προσέγγισης έναντι των κινδύνων σε βασικές πτυχές.

(7) Για τα διαβαθμισμένα ανοίγματα έναντι άλλων ιδρυμάτων, ορισμένοι από τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου θα πρέπει να βαθμονομηθούν εκ νέου σύμφωνα με τα πρότυπα Βασιλείας III. Επιπροσθέτως, η αντιμετώπιση όσον αφορά τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου για τα μη διαβαθμισμένα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων θα πρέπει να χαρακτηρίζεται από υψηλότερο επίπεδο λεπτομέρειας και να αποσυνδεθεί από τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στην κεντρική κυβέρνηση του κράτους μέλους στο οποίο είναι εγκατεστημένη η τράπεζα, καθώς δεν υφίστανται παραδοχές περί έμμεσης κρατικής στήριξης των ιδρυμάτων.

(8) Για τα δανειακά ανοίγματα μειωμένης εξασφάλισης και τα ανοίγματα σε μετοχές, απαιτείται πιο αυστηρή αντιμετώπιση των συντελεστών στάθμισης κινδύνου, με υψηλότερο επίπεδο λεπτομέρειας, προκειμένου να αποτυπώνεται ο υψηλότερος κίνδυνος ζημιών των δανειακών ανοιγμάτων μειωμένης εξασφάλισης και των ανοιγμάτων σε μετοχές έναντι των ανοιγμάτων σε χρεωστικούς τίτλους και να αποτρέπονται φαινόμενα ρυθμιστικού αρμπιτράζ μεταξύ χαρτοφυλακίου συναλλαγών και χαρτοφυλακίου που δεν αφορά συναλλαγές. Ιδρύματα της Ένωσης κατέχουν παλαιόθεν στρατηγικές επενδύσεις στο μετοχικό κεφάλαιο χρηματοπιστωτικών και μη χρηματοπιστωτικών εταιρειών. Δεδομένου ότι ο συνήθης συντελεστής στάθμισης κινδύνου για τα ανοίγματα σε μετοχές αυξάνει στη διάρκεια μεταβατικής περιόδου 5 ετών, για τις υπάρχουσες στρατηγικές μετοχικές κεφαλαιακές τοποθετήσεις σε επιχειρήσεις και ασφαλιστικές επιχειρήσεις επί των οποίων το ίδρυμα ασκεί σημαντική επιρροή θα πρέπει να υπάρξει αποδοχή του προϋφιστάμενου καθεστώτος προκειμένου να αποφευχθούν φαινόμενα ασυνέχειας και να διαφυλαχθεί ο ρόλος των ιδρυμάτων της Ένωσης ως μακρόπνοων, στρατηγικών επενδυτών σε μετοχικούς τίτλους. Στο πλαίσιο αυτό, η σημαντική επιρροή θα πρέπει να προσδιορίζεται σύμφωνα με τους σχετικούς λογιστικούς κανόνες ή με παρεμφερή σχέση κατά την άποψη της αρμόδιας αρχής, π.χ. όταν η οντότητα ανήκει σε εταιρική σχέση άλλων ιδρυμάτων ή οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα. Ωστόσο, με δεδομένες τις προληπτικές εποπτικές δικλίδες ασφαλείας και την εποπτεία για την προώθηση της ολοκλήρωσης του χρηματοπιστωτικού τομέα, όσον αφορά τις κεφαλαιακές τοποθετήσεις σε άλλα ιδρύματα εντός του ίδιου ομίλου ή που καλύπτονται από το ίδιο θεσμικό σύστημα προστασίας, θα πρέπει να διατηρηθεί το ισχύον καθεστώς. Επιπροσθέτως, για να ενισχυθούν οι ιδιωτικές και δημόσιες πρωτοβουλίες για την παροχή μακροπρόθεσμου μετοχικού κεφαλαίου σε μη εισηγμένες επιχειρήσεις της ΕΕ, οι επενδύσεις που πραγματοποιούνται άμεσα ή έμμεσα π.χ. μέσω εταιρειών επιχειρηματικών συμμετοχών δεν θα πρέπει να θεωρούνται κερδοσκοπικές όταν πραγματοποιούνται με σαφή πρόθεση της ανώτερης διοίκησης του ιδρύματος να τις κρατήσει για τρία ή περισσότερα έτη.

(9) Με στόχο την προώθηση ορισμένων κλάδων της οικονομίας, τα πρότυπα Βασιλείας III παρέχουν εποπτική διακριτική ευχέρεια προκειμένου να μπορούν τα ιδρύματα, εντός ορισμένων ορίων, να εφαρμόζουν προνομιακή αντιμετώπιση για τις κεφαλαιακές τοποθετήσεις που πραγματοποιούνται στο πλαίσιο «νομοθετικών προγραμμάτων» τα οποία παρέχουν σημαντικές επιδοτήσεις για επενδύσεις και συνεπώς κερδοσκοπική εποπτεία και περιορισμούς στις μετοχικές επενδύσεις. Η εφαρμογή αυτής της διακριτικής ευχέρειας στην Ένωση θα πρέπει επίσης να συμβάλλει στην προώθηση των μακροπρόθεσμων μετοχικών επενδύσεων.

(10) Η δανειοδότηση επιχειρήσεων στην Ένωση πραγματοποιείται κατά κύριο λόγο από ιδρύματα που χρησιμοποιούν την προσέγγιση εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) για τον πιστωτικό κίνδυνο προκειμένου να υπολογίσουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους. Με την εφαρμογή του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων, τα εν λόγω ιδρύματα θα πρέπει να εφαρμόζουν επίσης την ΤΠ-ΠΚ, που βασίζεται σε πιστοληπτικές αξιολογήσεις εξωτερικών οργανισμών πιστοληπτικών αξιολογήσεων (ΕΟΠΑ) για τον καθορισμό της πιστωτικής ποιότητας της δανειολήπτριας επιχείρησης. Η αντιστοίχιση μεταξύ των εξωτερικών διαβαθμίσεων και των συντελεστών στάθμισης κινδύνου θα πρέπει να έχει υψηλότερο επίπεδο λεπτομέρειας, προκειμένου να ευθυγραμμίζεται με τα διεθνή πρότυπα.

(11) Οι περισσότερες επιχειρήσεις της ΕΕ, ωστόσο, δεν επιδιώκουν εξωτερικές πιστωτικές διαβαθμίσεις. Για να αποφευχθούν δυσμενείς επιπτώσεις στη δυνατότητα τραπεζικού δανεισμού των μη διαβαθμισμένων επιχειρήσεων και να δοθεί αρκετός χρόνος για την ανάληψη δημόσιων ή ιδιωτικών πρωτοβουλιών με στόχο την αύξηση της κάλυψης των εξωτερικών πιστωτικών διαβαθμίσεων, είναι αναγκαίο να προβλεφθεί μεταβατική περίοδος για την επίτευξη της επιδιωκόμενης αύξησης στην κάλυψη. Κατά τη μεταβατική αυτή περίοδο, τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν την προσέγγιση IRB θα πρέπει να μπορούν να εφαρμόζουν προνομιακή αντιμετώπιση κατά τον υπολογισμό του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων για τα ανοίγματα επενδυτικής βαθμίδας έναντι μη διαβαθμισμένων επιχειρήσεων, ενώ θα πρέπει να αναληφθούν πρωτοβουλίες για την προώθηση εκτεταμένης χρήσης των πιστωτικών διαβαθμίσεων. Η εν λόγω μεταβατική ρύθμιση θα πρέπει να συνδυαστεί με έκθεση που θα εκπονηθεί από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT). Μετά τη μεταβατική περίοδο, τα ιδρύματα θα μπορούν να ανατρέχουν σε πιστοληπτικές αξιολογήσεις από ΕΟΠΑ για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τα περισσότερα από τα ανοίγματά τους έναντι επιχειρήσεων. Με στόχο την τεκμηρίωση μελλοντικών πρωτοβουλιών σχετικά με την καθιέρωση δημόσιων ή ιδιωτικών συστημάτων διαβάθμισης, θα πρέπει να ανατεθεί στις ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές (EEA) να συντάξουν έκθεση σχετικά με τα εμπόδια που δυσχεραίνουν τη διαθεσιμότητα εξωτερικών πιστωτικών διαβαθμίσεων, ιδίως για τις επιχειρήσεις, και σχετικά με πιθανά μέτρα για την άρση αυτών των εμποδίων. Στο μεταξύ, η Ευρωπαϊκή Επιτροπή είναι έτοιμη να παράσχει τεχνική υποστήριξη στα κράτη μέλη μέσω του μηχανισμού τεχνικής υποστήριξης που διαθέτει στον τομέα αυτό, π.χ. για τη διαμόρφωση στρατηγικών με στόχο την αύξηση της διείσδυσης των πιστωτικών διαβαθμίσεων στις μη εισηγμένες επιχειρήσεις τους ή τη διερεύνηση βέλτιστων πρακτικών σχετικά με τη σύσταση οντοτήτων που θα μπορούν να διενεργούν διαβαθμίσεις ή να παρέχουν σχετική καθοδήγηση στις επιχειρήσεις.

(12) Για τα ανοίγματα που σχετίζονται με ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα, η Επιτροπή της Βασιλείας ανέπτυξε προσεγγίσεις που χαρακτηρίζονται από μεγαλύτερη ευαισθησία έναντι των κινδύνων προκειμένου να αποτυπώνονται πιο ικανοποιητικά τα διάφορα χρηματοδοτικά μοντέλα και στάδια κατασκευής.

(13) Η χρηματοπιστωτική κρίση του 2008-2009 ανέδειξε μια σειρά ανεπαρκειών της τρέχουσας τυποποιημένης αντιμετώπισης των ανοιγμάτων που σχετίζονται με ακίνητα. Τα πρότυπα Βασιλείας III αντιμετωπίζουν αυτές τις ανεπάρκειες. Πράγματι, τα πρότυπα Βασιλείας III κάνουν διάκριση μεταξύ ανοιγμάτων των οποίων η αποπληρωμή εξαρτάται σε ουσιαστικό βαθμό από τις ταμειακές ροές που παράγονται από το ακίνητο και ανοιγμάτων στα οποία δεν συμβαίνει αυτό. Τα πρώτα ανοίγματα υπάγονται σε ειδική αντιμετώπιση στάθμισης κινδύνου προκειμένου να αποτυπωθεί με μεγαλύτερη ακρίβεια ο κίνδυνος που συνδέεται με τα εν λόγω ανοίγματα, αλλά και να βελτιωθεί η συνοχή με την αντιμετώπιση των προσοδοφόρων ακινήτων στο πλαίσιο της προσέγγισης εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) που αναφέρεται στο μέρος III τίτλος II κεφάλαιο 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

(14) Για τα γενικά ανοίγματα που σχετίζονται με ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα, θα πρέπει να διατηρηθεί η προσέγγιση διαχωρισμού των δανείων στα άρθρα 124-126 του κανονισμού, καθώς η προσέγγιση αυτή είναι ευαίσθητη έναντι του είδους του πιστούχου και αποτυπώνει την επίδραση της εξασφάλισης μέσω ακινήτων στη μείωση του κινδύνου για τους εφαρμοζόμενους συντελεστές στάθμισης κινδύνου, ακόμη και στην περίπτωση υψηλών λόγων «δανείου προς αξία» (LTV). Ωστόσο, θα πρέπει να προσαρμοστεί η βαθμονόμησή της σύμφωνα με τα πρότυπα Βασιλείας III καθώς διαπιστώθηκε ότι είναι υπέρ το δέον συντηρητική για τα ενυπόθηκα δάνεια με πολύ χαμηλούς λόγους LTV.

(15) Για να διατηρηθεί για αρκετά μεγάλο χρονικό διάστημα η επίδραση του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων στον ενυπόθηκο δανεισμό επί ακινήτων κατοικίας χαμηλού κινδύνου από ιδρύματα που χρησιμοποιούν την προσέγγιση IRB και, συνεπώς, να αποφευχθεί ενδεχόμενη διατάραξη της συγκεκριμένης κατηγορίας δανεισμού λόγω απότομων αυξήσεων στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων, είναι αναγκαίο να προβλεφθεί ειδική μεταβατική ρύθμιση. Για τη διάρκεια ισχύος της ρύθμισης, κατά τον υπολογισμό του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων, τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν IRB θα πρέπει να μπορούν να εφαρμόζουν χαμηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου στο μέρος των σχετιζόμενων με υποθήκες επί ακινήτων κατοικίας ανοιγμάτων τους που θεωρείται εξασφαλισμένο με ακίνητο κατοικίας βάσει της αναθεωρημένης ΤΠ-ΠΚ. Για να διασφαλιστεί ότι η μεταβατική ρύθμιση είναι διαθέσιμη μόνο στα χαμηλού κινδύνου ανοίγματα που σχετίζονται με υποθήκες, θα πρέπει να θεσπιστούν κατάλληλα κριτήρια επιλεξιμότητας, με βάση τις καθιερωμένες έννοιες που χρησιμοποιούνται βάσει της ΤΠ-ΠΚ. Η συμμόρφωση με τα κριτήρια αυτά θα πρέπει να ελέγχεται από τις αρμόδιες αρχές. Επειδή οι αγορές ακινήτων κατοικίας μπορεί να παρουσιάζουν διαφορές μεταξύ των κρατών μελών, η απόφαση σχετικά με την ενεργοποίηση της μεταβατικής ρύθμισης θα πρέπει να επαφίεται στη διακριτική ευχέρεια του εκάστοτε κράτους μέλους. Η χρήση της μεταβατικής ρύθμισης θα πρέπει να παρακολουθείται από την EAT.

(16) Ως αποτέλεσμα της έλλειψης σαφήνειας και ευαισθησίας έναντι των κινδύνων της τρέχουσας αντιμετώπισης της κερδοσκοπικής χρηματοδότησης ακίνητης περιουσίας, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τα εν λόγω ανοίγματα συχνά θεωρούνται σήμερα είτε υπερβολικά υψηλές είτε υπερβολικά χαμηλές. Αυτή η αντιμετώπιση θα πρέπει συνεπώς να αντικατασταθεί από ειδική αντιμετώπιση για τα ανοίγματα ADC, στα οποία περιλαμβάνονται δάνεια έναντι επιχειρήσεων ή φορέων ειδικού σκοπού που χρηματοδοτούν την αγορά γης για σκοπούς ανάπτυξης και κατασκευής, ή την ανάπτυξη και κατασκευή ακινήτων κατοικίας ή εμπορικών ακινήτων.

(17) Είναι σημαντικό να περιοριστεί η επίδραση των προκυκλικών επιπτώσεων στην αποτίμηση αξίας ακινήτων που χρησιμοποιούνται ως εξασφαλίσεις δανείου και να διατηρηθεί η σταθερότητα των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τις υποθήκες. Συνεπώς, η αξία ακινήτου που αναγνωρίζεται για τους σκοπούς της προληπτικής εποπτείας δεν θα πρέπει να υπερβαίνει τη μέση αξία συγκρίσιμου ακινήτου εκτιμώμενη επί μια επαρκώς μακρά περίοδο παρακολούθησης, εκτός εάν μετατροπές στο εν λόγω ακίνητο αυξάνουν αδιαμφισβήτητα την αξία του. Για να αποφευχθούν μη ηθελημένες επιπτώσεις στη λειτουργία των αγορών καλυμμένων ομολόγων, οι αρμόδιες αρχές δύνανται να επιτρέπουν στα ιδρύματα να διενεργούν νέες αποτιμήσεις των ακινήτων σε τακτική βάση χωρίς να εφαρμόζουν τα όρια αυτά στις αυξήσεις τιμών. Οι μετατροπές που βελτιώνουν την ενεργειακή απόδοση των κτιρίων και των οικιακών μονάδων θα πρέπει να θεωρείται ότι αυξάνουν την αξία τους.

(18) Οι δραστηριότητες ειδικού δανεισμού ασκούνται με φορείς ειδικού σκοπού που συνήθως λειτουργούν ως δανειολήπτες, για τους οποίους η απόδοση της επένδυσης αποτελεί την πρωταρχική πηγή εξόφλησης της ληφθείσας χρηματοδότησης. Οι συμβατικές ρυθμίσεις του μοντέλου ειδικού δανεισμού παρέχουν στον δανειστή σημαντικό βαθμό ελέγχου επί των περιουσιακών στοιχείων, ενώ η πρωταρχική πηγή εξόφλησης της υποχρέωσης είναι τα έσοδα που παράγονται από τα χρηματοδοτούμενα περιουσιακά στοιχεία. Για να αντικατοπτρίζουν με μεγαλύτερη ακρίβεια τον συναφή κίνδυνο, οι εν λόγω συμβατικές ρυθμίσεις θα πρέπει, συνεπώς, να υπόκεινται σε ειδικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον πιστωτικό κίνδυνο. Σε συμμόρφωση με τα διεθνώς συμφωνημένα πρότυπα Βασιλείας III για την απόδοση συντελεστών στάθμισης κινδύνου στα ανοίγματα ειδικού δανεισμού, θα πρέπει να θεσπιστεί ειδική κατηγορία ανοιγμάτων ειδικού δανεισμού στο πλαίσιο της ΤΠ-ΠΚ, ώστε να ενισχυθεί η συνοχή με την ήδη υφιστάμενη ειδική αντιμετώπιση των ανοιγμάτων ειδικού δανεισμού στο πλαίσιο της προσέγγισης IRB. Θα πρέπει να θεσπιστεί ειδική αντιμετώπιση για τα ανοίγματα ειδικού δανεισμού, που θα προβλέπει διάκριση μεταξύ της «χρηματοδότησης έργων», της «χρηματοδότησης για αγορά περιουσιακού στοιχείου» και της «χρηματοδότησης εμπορευμάτων» προκειμένου να αποτυπώνονται καλύτερα οι εγγενείς κίνδυνοι των συγκεκριμένων υποκατηγοριών της κατηγορίας ανοιγμάτων ειδικού δανεισμού. Όπως και στην περίπτωση των ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων, θα πρέπει να εφαρμόζονται δύο προσεγγίσεις για την απόδοση συντελεστών στάθμισης κινδύνου, μία για τις δικαιοδοσίες που επιτρέπουν τη χρήση εξωτερικών διαβαθμίσεων για ρυθμιστικούς σκοπούς και μία για τις δικαιοδοσίες που δεν την επιτρέπουν.

(19) Παρά το γεγονός ότι η νέα τυποποιημένη αντιμετώπιση για τα μη διαβαθμισμένα ανοίγματα ειδικού δανεισμού που ορίζεται στα πρότυπα Βασιλείας III χαρακτηρίζεται από μεγαλύτερο βαθμό λεπτομέρειας έναντι της τρέχουσας τυποποιημένης προσέγγισης των ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων βάσει του παρόντος κανονισμού, η πρώτη από τις δύο δεν είναι επαρκώς ευαίσθητη έναντι των κινδύνων ώστε να αποτυπώνει τα αποτελέσματα των ολοκληρωμένων πακέτων εγγυήσεων και των ενεχύρων που συνήθως συνδέονται με τα συγκεκριμένα ανοίγματα στην Ένωση, επιτρέποντας στους δανειστές να ελέγχουν τις μελλοντικές ταμειακές ροές που αναμένεται να παραχθούν στη διάρκεια του κύκλου ζωής του έργου ή του στοιχείου ενεργητικού. Λόγω της ανεπαρκούς κάλυψης των ανοιγμάτων ειδικού δανεισμού από εξωτερικές διαβαθμίσεις στην Ένωση, η αντιμετώπιση που θεσπίζεται στα πρότυπα Βασιλείας III για τα μη διαβαθμισμένα ανοίγματα ειδικού δανεισμού μπορεί επίσης να ωθήσει τα ιδρύματα να διακόψουν τη χρηματοδότηση ορισμένων έργων ή να αναλάβουν μεγαλύτερους κινδύνους σε ανοίγματα που αντιμετωπίζονται κατά τα άλλα με παρόμοιο τρόπο αλλά έχουν διαφορετικά προφίλ κινδύνου. Ενώ τα ανοίγματα ειδικού δανεισμού χρηματοδοτούνται κυρίως από ιδρύματα που χρησιμοποιούν την προσέγγιση IRB και διαθέτουν εσωτερικά υποδείγματα για τα εν λόγω ανοίγματα, οι επιπτώσεις μπορεί να είναι ιδιαίτερα σημαντικές στην περίπτωση των ανοιγμάτων «χρηματοδότησης για αγορά περιουσιακού στοιχείου», που ενδέχεται να κινδυνεύουν με διακοπή των δραστηριοτήτων, στο ιδιαίτερο πλαίσιο της εφαρμογής του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων. Για να εκτιμηθούν οι δυνητικές ακούσιες συνέπειες της έλλειψης ευαισθησίας έναντι των κινδύνων που χαρακτηρίζει την αντιμετώπιση, στο πλαίσιο της Βασιλείας, των μη διαβαθμισμένων ανοιγμάτων χρηματοδότησης για αγορά περιουσιακού στοιχείου, ανατίθεται στην EAT η εντολή να εκπονήσει έκθεση σχετικά με την πραγματική επικινδυνότητα των εν λόγω ανοιγμάτων, το εάν θα πρέπει να δημιουργηθεί συγκεκριμένη υποκατηγορία ανοιγμάτων για τα ανοίγματα ειδικού δανεισμού για τη χρηματοδότηση για αγορά περιουσιακού στοιχείου «υψηλής ποιότητας» και, εάν ναι, σχετικά με τα κριτήρια που θα πρέπει να χρησιμοποιούν τα ιδρύματα για την ταξινόμηση των ανοιγμάτων στην εν λόγω υποκατηγορία και τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου που θα πρέπει να εφαρμόζεται στα εν λόγω ανοίγματα. Τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε δικαιοδοσίες που επιτρέπουν τη χρήση εξωτερικών διαβαθμίσεων θα πρέπει να αποδίδουν στα ανοίγματα ειδικού δανεισμού τους τούς συντελεστές στάθμισης κινδύνου που καθορίζονται μόνον από τις ειδικές επί του θέματος εξωτερικές διαβαθμίσεις, όπως προβλέπεται στο πλαίσιο Βασιλείας III.

(20) Η ταξινόμηση των ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής στο πλαίσιο της ΤΠ-ΠΚ και της προσέγγισης IRB θα πρέπει να ευθυγραμμιστεί έτι περαιτέρω προκειμένου να εξασφαλιστεί συνεπής εφαρμογή των αντίστοιχων συντελεστών στάθμισης κινδύνου στην ίδια δέσμη ανοιγμάτων. Σε συμμόρφωση με τα πρότυπα Βασιλείας III, θα πρέπει να θεσπιστούν κανόνες για διαφοροποιημένη αντιμετώπιση των ανακυκλούμενων ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής που πληρούν μια δέσμη προϋποθέσεων αποπληρωμής ή χρήσης που μπορεί να βελτιώσει το προφίλ κινδύνου τους. Τα ανοίγματα αυτά θα χαρακτηρίζονται ως ανοίγματα έναντι «συναλλασσομένων». Στα ανοίγματα έναντι ενός ή περισσότερων φυσικών προσώπων που δεν πληρούν όλες τις προϋποθέσεις για να θεωρηθούν ανοίγματα λιανικής τραπεζικής θα πρέπει να αποδίδεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 100 % στο πλαίσιο της ΤΠ-ΠΚ.

(21) Τα πρότυπα Βασιλείας III θεσπίζουν συντελεστή μετατροπής 10 % για τις άνευ όρων ακυρώσιμες πιστοδοτήσεις (UCC) στην ΤΠ-ΠΚ. Αυτό είναι πιθανό να έχει σημαντικές επιπτώσεις στους πιστούχους που στηρίζονται στον ευέλικτο χαρακτήρα των UCC για τη χρηματοδότηση των δραστηριοτήτων τους όταν καλούνται να αντιμετωπίσουν εποχιακές διακυμάνσεις στις δραστηριότητές τους ή όταν διαχειρίζονται απρόβλεπτες βραχυπρόθεσμες αλλαγές στις ανάγκες κεφαλαίου κίνησης, ιδίως κατά την περίοδο ανάκαμψης από την πανδημία της COVID-19. Κρίνεται, ως εκ τούτου, σκόπιμο να προβλεφθεί μεταβατική περίοδος στη διάρκεια της οποίας τα ιδρύματα θα εξακολουθήσουν να εφαρμόζουν μηδενικό συντελεστή μετατροπής στις UCC τους, και, ακολούθως, να αξιολογηθεί εάν δικαιολογείται ενδεχόμενη σταδιακή αύξηση των εφαρμοζόμενων συντελεστών μετατροπής προκειμένου να μπορέσουν τα ιδρύματα να προσαρμόσουν τις επιχειρησιακές πρακτικές και τα προϊόντα τους χωρίς να δημιουργηθούν προβλήματα στην πιστωτική διαθεσιμότητα προς τους πιστούχους των ιδρυμάτων.

(21α) Ο σοβαρός, διπλός οικονομικός κλυδωνισμός που έχουν προκαλέσει η πανδημία COVID-19 και η ρωσική εισβολή στην Ουκρανία ενδέχεται να έχει εκτεταμένες επιπτώσεις στην ευρωπαϊκή οικονομία και να διαταράξει τη λειτουργία των επιχειρήσεων. Τα ιδρύματα θα έχουν καίριο ρόλο συμβολής στην ανάκαμψη, μεταξύ άλλων με τη χορήγηση προορατικών μέτρων αναδιάρθρωσης του χρέους υπέρ αξιόπιστων οφειλετών που αντιμετωπίζουν ή πρόκειται να αντιμετωπίσουν δυσκολίες στην εκπλήρωση των οικονομικών τους υποχρεώσεων. Εν προκειμένω, τα ιδρύματα δεν θα πρέπει να αποθαρρύνονται να χορηγούν ουσιαστικές παραχωρήσεις στους πιστούχους, όταν κρίνεται σκόπιμο, με δυνητική και δικαιολογημένη κατάταξη των αντισυμβαλλομένων ως «σε αθέτηση», όταν οι παραχωρήσεις αυτές αποκαθιστούν την πιθανότητα να εξοφλήσουν οι πιστούχοι το υπόλοιπο των δανειακών υποχρεώσεών τους. Όταν η EAT καταρτίζει κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τον ορισμό της αθέτησης πιστούχου ή πιστοδοτικής διευκόλυνσης, λαμβάνει δεόντως υπόψη την ανάγκη να δίνεται στα ιδρύματα επαρκής ευελιξία.

(22) Η χρηματοπιστωτική κρίση του 2008-2009 αποκάλυψε ότι, σε ορισμένες περιπτώσεις, τα πιστωτικά ιδρύματα έχουν χρησιμοποιήσει την προσέγγιση IRB και σε χαρτοφυλάκια που δεν προσφέρονται για χρήση υποδειγμάτων λόγω ελλιπών δεδομένων, γεγονός που είχε δυσμενή επίδραση στην αξιοπιστία των αποτελεσμάτων και, συνεπώς, στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα. Είναι, επομένως, σκόπιμο να μην υποχρεώνονται τα ιδρύματα να χρησιμοποιούν την προσέγγιση IRB για όλα τα ανοίγματά τους και να εφαρμόζουν την απαίτηση για σταδιακή επέκταση στο επίπεδο των κατηγοριών ανοιγμάτων. Είναι επίσης σκόπιμο να περιοριστεί η χρήση της προσέγγισης IRB για τις κατηγορίες ανοιγμάτων στις οποίες η άρτια ανάπτυξη υποδειγμάτων είναι πιο δύσκολο να εφαρμοστεί, προκειμένου να αυξηθεί η συγκρισιμότητα και η αρτιότητα των κεφαλαιακών απαιτήσεων για πιστωτικό κίνδυνο στο πλαίσιο της προσέγγισης IRB.

(23) Τα ανοίγματα των ιδρυμάτων έναντι άλλων ιδρυμάτων, άλλων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα και μεγάλων επιχειρήσεων καταγράφουν συνήθως χαμηλά επίπεδα αθέτησης. Για τα εν λόγω χαρτοφυλάκια χαμηλού κινδύνου αθέτησης, έχει διαπιστωθεί ότι είναι δύσκολο για τα ιδρύματα να επιτύχουν αξιόπιστες εκτιμήσεις μιας βασικής παραμέτρου κινδύνου της προσέγγισης IRB, της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (LGD), λόγω του ανεπαρκούς αριθμού αθετήσεων που παρατηρούνται στα εν λόγω χαρτοφυλάκια. Η δυσκολία αυτή είχε ως αποτέλεσμα ανεπιθύμητο επίπεδο διασποράς μεταξύ ιδρυμάτων στο επίπεδο του εκτιμώμενου κινδύνου. Τα ιδρύματα θα πρέπει συνεπώς να χρησιμοποιούν τις κανονιστικές τιμές LGD αντί των εσωτερικών εκτιμήσεων LGD για τα εν λόγω χαρτοφυλάκια χαμηλής αθέτησης.

(24) Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα για την εκτίμηση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για πιστωτικό κίνδυνο όσον αφορά τα ανοίγματα σε μετοχές βασίζουν συνήθως την εκτίμηση κινδύνου τους στα δημόσια διαθέσιμα δεδομένα, στα οποία υποτίθεται ότι όλα τα ιδρύματα έχουν την ίδια πρόσβαση. Υπό τις συνθήκες αυτές, δεν δικαιολογούνται διαφορές στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων. Επιπροσθέτως, τα ανοίγματα σε μετοχές στο τραπεζικό χαρτοφυλάκιο αποτελούν ένα πολύ μικρό μέρος του ισολογισμού των ιδρυμάτων. Ως εκ τούτου, προκειμένου να βελτιωθεί η συγκρισιμότητα των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων των ιδρυμάτων και να απλουστευθεί το κανονιστικό πλαίσιο, τα ιδρύματα θα πρέπει να υπολογίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους για πιστωτικό κίνδυνο ανοιγμάτων σε μετοχές χρησιμοποιώντας την ΤΠ-ΠΚ, ενώ δεν θα πρέπει να επιτρέπεται η χρήση της προσέγγισης IRB για τον σκοπό αυτό.

(25) Θα πρέπει να διασφαλιστεί ότι οι εκτιμήσεις της πιθανότητας αθέτησης (PD), της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (LGD) και των συντελεστών μετατροπής (CCF) των μεμονωμένων ανοιγμάτων των ιδρυμάτων που επιτρέπεται να χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για πιστωτικό κίνδυνο δεν θα καταλήγουν σε μη ενδεδειγμένα χαμηλά επίπεδα. Είναι συνεπώς σκόπιμο να θεσπιστούν ελάχιστες τιμές για τις εσωτερικές εκτιμήσεις και να υποχρεωθούν τα ιδρύματα να χρησιμοποιούν την υψηλότερη από τις εσωτερικές εκτιμήσεις των παραμέτρων κινδύνου και τις ελάχιστες αυτές τιμές. Αυτές οι «κατώτατες τιμές» παραμέτρων κινδύνου θα πρέπει να λειτουργούν ως διασφάλιση ότι οι κεφαλαιακές απαιτήσεις δεν θα βρεθούν κάτω από συνετά επίπεδα. Επιπροσθέτως, θα πρέπει να περιορίζουν τον κίνδυνο του υποδείγματος που εξαρτάται από παράγοντες όπως οι εσφαλμένες προδιαγραφές του υποδείγματος, τα σφάλματα μέτρησης και οι περιορισμοί των δεδομένων. Θα βελτιώσουν επίσης τη συγκρισιμότητα των δεικτών κεφαλαίου μεταξύ των ιδρυμάτων. Για να επιτευχθούν τα ανωτέρω αποτελέσματα, η βαθμονόμηση των κατώτατων τιμών παραμέτρων κινδύνου θα πρέπει να είναι αρκούντως συντηρητική.

(26) Η υπερβολικά συντηρητική βαθμονόμηση των κατώτατων τιμών παραμέτρων κινδύνου μπορεί πράγματι να αποθαρρύνει τα ιδρύματα από την υιοθέτηση της προσέγγισης IRB και των σχετικών προτύπων διαχείρισης κινδύνου. Τα ιδρύματα μπορεί επίσης να παρακινηθούν σε μετακίνηση των χαρτοφυλακίων τους σε ανοίγματα υψηλότερου κινδύνου με στόχο την αποφυγή του περιορισμού που επιβάλλουν οι κατώτατες τιμές παραμέτρων κινδύνου. Για να αποφευχθούν αυτές οι μη ηθελημένες επιπτώσεις, οι κατώτατες τιμές παραμέτρων κινδύνου θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν ορθά ορισμένα χαρακτηριστικά κινδύνου των υποκείμενων ανοιγμάτων, συγκεκριμένα χρησιμοποιώντας διαφορετικές τιμές για διαφορετικά είδη ανοιγμάτων, κατά περίπτωση.

(27) Τα ανοίγματα ειδικού δανεισμού έχουν χαρακτηριστικά κινδύνου που διαφέρουν από τα γενικά ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων. Κρίνεται συνεπώς σκόπιμο να προβλεφθεί μεταβατική περίοδος στη διάρκεια της οποίας εφαρμόζεται μειωμένη κατώτατη τιμή LGD στα ανοίγματα ειδικού δανεισμού.

(28) Σε συμφωνία με τα πρότυπα Βασιλείας III, η αντιμετώπιση IRB για την κατηγορία των κρατικών ανοιγμάτων θα πρέπει να παραμείνει εν πολλοίς ως έχει, λόγω του ειδικού χαρακτήρα και των κινδύνων που συνδέονται με τους υποκείμενους πιστούχους. Ειδικότερα, τα κρατικά ανοίγματα δεν θα πρέπει να υπόκεινται σε κατώτατες τιμές παραμέτρων κινδύνου.

(29) Για να διασφαλιστεί μια συνεκτική προσέγγιση για όλα τα ανοίγματα έναντι περιφερειακών και τοπικών αρχών και οντοτήτων του δημόσιου τομέα (RGLA-PSE), θα πρέπει να δημιουργηθεί νέα κατηγορία ανοιγμάτων RGLA-PSE, διακριτή από τις κατηγορίες τόσο των κρατικών ανοιγμάτων όσο και των ανοιγμάτων έναντι ιδρυμάτων. Η αντιμετώπιση των εξομοιούμενων ανοιγμάτων RGLA-PSE, τα οποία, στο πλαίσιο της τυποποιημένης προσέγγισης για τον πιστωτικό κίνδυνο, θα μπορούσαν να τύχουν αντιμετώπισης ως ανοίγματα έναντι κεντρικής κυβέρνησης σύμφωνα με το άρθρο 115 και το άρθρο 116, δεν θα πρέπει να υπάγεται στην προσέγγιση IRB και δεν θα πρέπει να υπόκειται σε κατώτατες τιμές. Επιπλέον, θα πρέπει να βαθμονομηθούν ειδικές κατώτατες τιμές στο πλαίσιο της προσέγγισης IRB για ανοίγματα RGLA-PSE, που δεν είναι εξομοιούμενα, προκειμένου να αποτυπώνεται δεόντως το χαμηλότερο προφίλ κινδύνου των εν λόγω ανοιγμάτων σε σύγκριση με τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων.

(30) Θα πρέπει να αποσαφηνιστεί πώς μπορεί να αναγνωρισθεί η επίδραση μιας εγγύησης για ένα καλυπτόμενο από εγγύηση άνοιγμα όταν το υποκείμενο άνοιγμα αντιμετωπίζεται στο πλαίσιο της προσέγγισης IRB βάσει της οποίας επιτρέπεται η ανάπτυξη υποδείγματος για την PD και την LGD, αλλά ο εγγυητής εμπίπτει σε είδος ανοιγμάτων για το οποίο δεν επιτρέπεται η ανάπτυξη υποδείγματος για την LGD, ή η προσέγγιση IRB. Συγκεκριμένα, η χρήση της προσέγγισης υποκατάστασης, βάσει της οποίας οι παράμετροι κινδύνου των υποκείμενων ανοιγμάτων υποκαθίστανται από τις παραμέτρους κινδύνου του εγγυητή, ή μιας μεθόδου βάσει της οποίας η PD ή η LGD του υποκείμενου πιστούχου προσαρμόζονται χρησιμοποιώντας ειδική προσέγγιση ανάπτυξης υποδειγμάτων προκειμένου να ληφθεί υπόψη η επίδραση της εγγύησης, δεν θα πρέπει να έχει ως αποτέλεσμα προσαρμοσμένο συντελεστή στάθμισης κινδύνου που είναι χαμηλότερος από τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου ο οποίος εφαρμόζεται σε άμεσο συγκρίσιμο άνοιγμα έναντι του εγγυητή. Συνεπώς, όταν ο εγγυητής αντιμετωπίζεται στο πλαίσιο της ΤΠ-ΠΚ, η αναγνώριση της εγγύησης βάσει της προσέγγισης IRB θα πρέπει να καταλήγει στην απόδοση του συντελεστή στάθμισης κινδύνου του εγγυητή βάσει της ΤΠ-ΠΚ στο άνοιγμα που καλύπτεται από την εγγύηση.

(30α) Το τελικό πλαίσιο της Βασιλείας III δεν απαιτεί πλέον από ένα ίδρυμα που έχει υιοθετήσει την προσέγγιση IRB για μία κατηγορία ανοιγμάτων να υιοθετήσει την προσέγγιση αυτή για όλα τα ανοίγματά του εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Για να εξασφαλιστούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ των ιδρυμάτων που επί του παρόντος αντιμετωπίζουν ορισμένα ανοίγματα βάσει της προσέγγισης IRB και εκείνων που δεν το κάνουν, μια μεταβατική ρύθμιση θα πρέπει να δίνει στα ιδρύματα τη δυνατότητα να επανέρχονται σε λιγότερο εξελιγμένες προσεγγίσεις βάσει απλουστευμένης διαδικασίας. Η διαδικασία αυτή θα πρέπει να επιτρέπει στις αρμόδιες αρχές να αντιτίθενται σε αιτήματα για επαναφορά σε λιγότερο εξελιγμένη προσέγγιση τα οποία υποβάλλονται με σκοπό το ρυθμιστικό αρμπιτράζ. Για τη διαδικασία αυτή, το γεγονός και μόνον ότι η επαναφορά σε λιγότερο εξελιγμένη προσέγγιση έχει ως αποτέλεσμα τη μείωση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που καθορίζονται για τα αντίστοιχα ανοίγματα δεν θα πρέπει να θεωρείται ότι συνιστά επαρκή λόγο για ρυθμιστικό αρμπιτράζ.

(31) Ο κανονισμός (ΕΕ) 2019/876² τροποποίησε τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 προκειμένου να εφαρμοστούν τα τελικά πρότυπα FRTB αποκλειστικά για σκοπούς υποβολής στοιχείων. Η θέσπιση υποχρεωτικών κεφαλαιακών απαιτήσεων με βάση τα εν λόγω πρότυπα θα αποτελέσει αντικείμενο χωριστής συνήθους νομοθετικής πρωτοβουλίας, μετά από εκτίμηση των επιπτώσεών τους για τις τράπεζες της Ένωσης.

(32) Για να ολοκληρωθεί το πρόγραμμα μεταρρυθμίσεων που τέθηκε σε εφαρμογή μετά τη χρηματοπιστωτική κρίση του 2008-2009 και να αντιμετωπιστούν οι ανεπάρκειες του τρέχοντος πλαισίου για τον κίνδυνο αγοράς, θα πρέπει να εφαρμοστούν στο ενωσιακό δίκαιο δεσμευτικές κεφαλαιακές απαιτήσεις για κίνδυνο αγοράς βάσει των τελικών προτύπων FRTB. Πρόσφατες εκτιμήσεις των επιπτώσεων των τελικών προτύπων FRTB στις τράπεζες της Ένωσης έδειξαν ότι η εφαρμογή των εν λόγω προτύπων στην Ένωση θα προκαλέσει μεγάλη αύξηση στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς για ορισμένες δραστηριότητες διαπραγμάτευσης και ειδικής διαπραγμάτευσης που είναι σημαντικές για την οικονομία της ΕΕ. Για να αμβλυνθούν οι επιπτώσεις και να διαφυλαχθεί η ομαλή λειτουργία των χρηματοπιστωτικών αγορών στην Ένωση, θα πρέπει να προβλεφθούν στοχευμένες προσαρμογές στη μεταφορά των τελικών προτύπων FRTB στο ενωσιακό δίκαιο.

² Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης, καθώς και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 150 της 7.6.2019, σ. 1).

(33) Όπως ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) 2019/876, η Επιτροπή θα πρέπει να λάβει υπόψη την αρχή της αναλογικότητας στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο αγοράς για τα ιδρύματα με χαρτοφυλάκιο συναλλαγών μεσαίου μεγέθους, και να προχωρήσει αναλόγως σε βαθμονόμηση των εν λόγω απαιτήσεων. Συνεπώς, τα ιδρύματα με χαρτοφυλάκια συναλλαγών μεσαίου μεγέθους θα πρέπει να μπορούν να χρησιμοποιούν μια απλουστευμένη τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, σε συμφωνία με τα διεθνώς συμφωνηθέντα πρότυπα. Επιπλέον, τα κριτήρια επιλεξιμότητας για τον καθορισμό των ιδρυμάτων με χαρτοφυλάκια συναλλαγών μεσαίου μεγέθους θα πρέπει να παραμείνουν συνεπή με τα κριτήρια που θεσπίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) 2019/876 για εξαίρεση αυτών των ιδρυμάτων από τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών στο πλαίσιο της FRTB που θεσπίζονται στον ίδιο κανονισμό.

(34) Οι δραστηριότητες διαπραγμάτευσης των ιδρυμάτων στις αγορές χονδρικής μπορούν εύκολα να ασκούνται σε διασυνοριακό επίπεδο, μεταξύ άλλων ανάμεσα σε κράτη μέλη και τρίτες χώρες. Η εφαρμογή των τελικών προτύπων FRTB θα πρέπει συνεπώς να συγκλίνει κατά το δυνατόν μεταξύ των διαφόρων δικαιοδοσιών, τόσο ως προς την ουσία όσο και ως προς τους χρόνους. Αν δεν συνέβαινε αυτό, θα ήταν αδύνατο να επιτευχθούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού σε διεθνές επίπεδο για τις εν λόγω δραστηριότητες. Η Επιτροπή θα πρέπει συνεπώς να παρακολουθεί την εφαρμογή αυτών των προτύπων στις άλλες δικαιοδοσίες που είναι μέλη της BCBS και, όπου είναι αναγκαίο, να λαμβάνει μέτρα για την αντιμετώπιση πιθανών στρεβλώσεων των εν λόγω κανόνων.

(35) Η BCBS αναθεώρησε το διεθνές πρότυπο για τον λειτουργικό κίνδυνο προκειμένου να αντιμετωπιστούν οι αδυναμίες που διαπιστώθηκαν στο απόηχο της χρηματοπιστωτικής κρίσης του 2008-2009. Πέραν της έλλειψης ευαισθησίας έναντι των κινδύνων που παρατηρήθηκε στις τυποποιημένες προσεγγίσεις, διαπιστώθηκε έλλειψη συγκρισιμότητας που οφείλεται στο ευρύ φάσμα των πρακτικών ανάπτυξης εσωτερικών υποδειγμάτων στο πλαίσιο της εξελιγμένης προσέγγισης μέτρησης. Ως εκ τούτου, και με στόχο την απλούστευση του πλαισίου για τον λειτουργικό κίνδυνο, όλες οι υφιστάμενες προσεγγίσεις για την εκτίμηση των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον λειτουργικό κίνδυνο αντικαταστάθηκαν με ενιαία μέθοδο που δεν βασίζεται σε υποδείγματα. Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να ευθυγραμμιστεί με τα αναθεωρημένα πρότυπα Βασιλείας προκειμένου να επιτευχθούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού για τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα στην Ένωση αλλά δραστηριοποιούνται και εκτός της Ένωσης, και να διασφαλιστεί ότι το πλαίσιο για τον λειτουργικό κίνδυνο σε ενωσιακό επίπεδο παραμένει αποτελεσματικό.

(36) Η νέα τυποποιημένη προσέγγιση για τον λειτουργικό κίνδυνο που θεσπίστηκε από την BCBS συνδυάζει έναν δείκτη που βασίζεται στον όγκο των δραστηριοτήτων ενός ιδρύματος με δείκτη που λαμβάνει υπόψη το ιστορικό ζημιών του εν λόγω ιδρύματος. Τα αναθεωρημένα πρότυπα Βασιλείας προβλέπουν δυνατότητες άσκησης διακριτικής ευχέρειας όσον αφορά τον τρόπο εφαρμογής του δείκτη που λαμβάνει υπόψη το ιστορικό ζημιών ενός ιδρύματος. Οι δικαιοδοσίες δύνανται να παραβλέπουν το ιστορικό ζημιών για τον υπολογισμό της κεφαλαιακής απαίτησης για τον λειτουργικό κίνδυνο για όλα τα συναφή ιδρύματα, ή να λαμβάνουν υπόψη τα δεδομένα ιστορικού ζημιών ακόμη και για ιδρύματα με όγκο δραστηριοτήτων κάτω από ένα ορισμένο ύψος. Για να επιτευχθούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού στο εσωτερικό της Ένωσης και να απλουστευθεί ο υπολογισμός της κεφαλαιακής απαίτησης για τον λειτουργικό κίνδυνο, οι εν λόγω δυνατότητες άσκησης διακριτικής ευχέρειας ασκούνται με εναρμονισμένο τρόπο για τις ελάχιστες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων χωρίς να λαμβάνονται υπόψη τα δεδομένα ιστορικού ζημιών εκμετάλλευσης για όλα τα ιδρύματα.

(37) Πληροφορίες σχετικά με το ποσό και την ποιότητα των εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων, των μη εξυπηρετούμενων ανοιγμάτων και των ανοιγμάτων με ανοχή, καθώς και ανάλυση χρονολογικής ωρίμανσης των ανοιγμάτων σε λογιστική υπερημερία θα πρέπει επίσης να δημοσιοποιούνται από τα μικρά και μη πολύπλοκα ιδρύματα και τα λοιπά μη εισηγμένα πιστωτικά ιδρύματα. Αυτή η υποχρέωση δημοσιοποίησης δεν δημιουργεί πρόσθετη επιβάρυνση στα εν λόγω πιστωτικά ιδρύματα, καθώς η δημοσιοποίηση αυτού του περιορισμένου συνόλου πληροφοριών έχει ήδη εφαρμοστεί από την EAT βάσει του σχεδίου δράσης για τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια (ΜΕΔ)³ του 2017, το οποίο καλούσε την EAT να εφαρμόσει ενισχυμένες απαιτήσεις δημοσιοποίησης σχετικά με την ποιότητα των στοιχείων ενεργητικού και τα μη εξυπηρετούμενα δάνεια για όλα τα πιστωτικά ιδρύματα. Αυτό συνάδει επίσης απολύτως με την ανακοίνωση για την αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων μετά την πανδημία COVID-19⁴.

³ Συμβούλιο ECOFIN «Σχέδιο δράσης για την αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων στην Ευρώπη», Ιούλιος 2017. [Συμπεράσματα του Συμβουλίου για το σχέδιο δράσης για την αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων στην Ευρώπη - Συμβούλιο \(europa.eu\)](#)

⁴ Ανακοίνωση της Επιτροπής προς το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Ευρωπαϊκό Συμβούλιο, το Συμβούλιο και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα - «Αντιμετώπιση των μη εξυπηρετούμενων δανείων μετά την πανδημία COVID-19», COM/2020/822 final.

(38) Είναι αναγκαίο να μειωθεί η επιβάρυνση συμμόρφωσης για τους σκοπούς της δημοσιοποίησης και να βελτιωθεί η συγκρισιμότητα των δημοσιοποιήσεων. Η EAT θα πρέπει, συνεπώς, να δημιουργήσει κεντρική πλατφόρμα μέσω διαδικτύου για τη δημοσιοποίηση των πληροφοριών και των δεδομένων που υποβάλλονται από τα ιδρύματα. Αυτή η κεντρική διαδικτυακή πλατφόρμα θα πρέπει να λειτουργεί ως ενιαίο σημείο πρόσβασης για τις δημοσιοποιήσεις των ιδρυμάτων, ενώ η κυριότητα των πληροφοριών και των δεδομένων και η ευθύνη για την ορθότητά τους θα πρέπει να παραμένουν στα ιδρύματα που τις υποβάλλουν. Η κεντρική δημοσίευση των δημοσιοποιούμενων πληροφοριών θα πρέπει να συνάδει πλήρως με το σχέδιο δράσης για την Ένωση Κεφαλαιαγορών και αποτελεί ένα ακόμη βήμα στην κατεύθυνση της ανάπτυξης ενιαίου σημείου πρόσβασης στην ΕΕ για τα χρηματοοικονομικά στοιχεία και τα στοιχεία που αφορούν τις βιώσιμες επενδύσεις των επιχειρήσεων.

(39) Για να επιτευχθεί μεγαλύτερος βαθμός ολοκλήρωσης των υποβαλλόμενων εποπτικών αναφορών και δημοσιοποιήσεων, η EAT θα πρέπει να δημοσιεύει σε κεντρικό επίπεδο τις δημοσιοποιήσεις των ιδρυμάτων, σεβόμενη παράλληλα το δικαίωμα όλων των ιδρυμάτων να δημοσιεύουν και εκείνα δεδομένα και πληροφορίες. Η εν λόγω κεντρική διαχείριση των δημοσιοποιήσεων θα παράσχει στην EAT τη δυνατότητα να δημοσιεύει τις δημοσιοποιήσεις των μικρών και μη πολύπλοκων ιδρυμάτων, με βάση τις πληροφορίες που υποβάλλουν τα εν λόγω ιδρύματα στις αρμόδιες αρχές και αναμένεται, ως εκ τούτου, να περιορίσει δραστικά τη διοικητική επιβάρυνση των εν λόγω μικρών και μη πολύπλοκων ιδρυμάτων. Εξάλλου, η κεντρική διαχείριση των δημοσιοποιήσεων δεν αναμένεται να έχει κόστος για τα άλλα ιδρύματα, ενώ προσδοκείται ότι θα αυξήσει τη διαφάνεια και θα μειώσει το κόστος πρόσβασης στις πληροφορίες προληπτικής εποπτείας για τους συμμετέχοντες στην αγορά. Η αυξημένη αυτή διαφάνεια προσδοκείται ότι θα διευκολύνει τη συγκρισιμότητα των δεδομένων για τα ιδρύματα και θα προαγάγει την πειθαρχία της αγοράς.

(40) Η επίτευξη των περιβαλλοντικών και κλιματικών φιλοδοξιών της Ευρωπαϊκής Πράσινης Συμφωνίας και η συμβολή στην Ατζέντα του 2030 του ΟΗΕ για τη βιώσιμη ανάπτυξη απαιτεί τη διοχέτευση μεγάλων ποσών επενδύσεων από τον ιδιωτικό τομέα σε βιώσιμες επενδύσεις στην Ένωση. Οι διατάξεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τα πιστωτικά ιδρύματα θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν τη σημασία των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) παραγόντων και την πλήρη επίγνωση των κινδύνων των ανοιγμάτων που σχετίζονται με δραστηριότητες συνδεδεμένες με τη συνολική βιωσιμότητα ή τους στόχους ΠΚΔ. Για να επιτευχθεί σύγκλιση σε επίπεδο Ένωσης και ενιαία αντίληψη για τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) παράγοντες και κινδύνους, θα πρέπει να θεσπιστούν γενικοί ορισμοί. Η έκθεση στους κινδύνους ΠΚΔ δεν είναι κατ' ανάγκη αναλογική προς το μέγεθος και την πολυπλοκότητα ενός ιδρύματος. Οι παράγοντες ΠΚΔ αναφέρονται σε περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς ή σχετικούς με τη διακυβέρνηση παράγοντες που ενδέχεται να έχουν θετικό ή αρνητικό αντίκτυπο στις χρηματοοικονομικές επιδόσεις ή στη φερεγγυότητα οντότητας, κρατικής ή μεμονωμένης. Συνήθη παραδείγματα παραγόντων ΠΚΔ περιλαμβάνουν, μεταξύ άλλων, στον τομέα του περιβάλλοντος, τις εκπομπές αερίων του θερμοκηπίου, τη βιοποικιλότητα και τη χρήση και κατανάλωση νερού· στον κοινωνικό τομέα, τα ανθρώπινα δικαιώματα και ζητήματα εργασίας και εργατικού δυναμικού· και στον τομέα της διακυβέρνησης, τα δικαιώματα και τις αρμοδιότητες υψηλόβαθμων μελών του προσωπικού και τις αποδοχές.

(40α) Τα επίπεδα έκθεσης σε κινδύνους ΠΚΔ ανά την Ένωση είναι επίσης αρκετά ανομοιογενή, καθώς σε ορισμένες χώρες παρατηρούνται δυνητικά ήπιες επιπτώσεις από τη μετάβαση ενώ άλλες καταγράφουν δυνητικά σοβαρές επιπτώσεις από τη μετάβαση όσον αφορά τα ανοίγματα που σχετίζονται με δραστηριότητες οι οποίες έχουν σημαντικό αρνητικό αντίκτυπο ειδικότερα στο περιβάλλον. Οι προϋποθέσεις διαφάνειας στις οποίες υπόκεινται τα ιδρύματα και οι απαιτήσεις δημοσιοποίησης δεδομένων βιωσιμότητας που έχουν θεσπιστεί σε άλλες ισχύουσες νομοθετικές πράξεις της Ένωσης θα συμβάλουν στη διαθεσιμότητα λεπτομερέστερων δεδομένων σε λίγα χρόνια. Ωστόσο, για να αξιολογηθούν ορθώς οι κίνδυνοι ΠΚΔ που ενδέχεται να αντιμετωπίσουν τα ιδρύματα, είναι επιτακτική ανάγκη να υποβάλλονται στις αγορές και τις αρμόδιες αρχές επαρκή δεδομένα από όλες τις οντότητες που είναι εκτεθειμένες στους εν λόγω κινδύνους. Για να διασφαλιστεί ότι οι αρμόδιες αρχές θα έχουν στη διάθεσή τους λεπτομερή, ολοκληρωμένα και συγκρίσιμα δεδομένα για την άσκηση αποτελεσματικής εποπτείας, οι πληροφορίες σχετικά με την έκθεση στους κινδύνους ΠΚΔ θα πρέπει να περιλαμβάνονται στις εποπτικές αναφορές που υποβάλλουν τα ιδρύματα. Για να εξασφαλιστεί συνολική διαφάνεια έναντι των αγορών, οι δημοσιοποιήσεις κινδύνων ΠΚΔ θα πρέπει επίσης να επεκταθούν σε όλα τα ιδρύματα. Το επίπεδο λεπτομέρειας των πληροφοριών θα πρέπει να συνάδει με την αρχή της αναλογικότητας, η οποία λαμβάνει υπόψη το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του εκάστοτε ιδρύματος και τη σημαντικότητα της έκθεσής του σε κινδύνους ΠΚΔ.

(41) Μολονότι δεν υπάρχουν στο παρόν στάδιο επαρκή αποδεικτικά στοιχεία για τις αποκλίσεις ως προς τους κινδύνους μεταξύ των περιβαλλοντικά ή κοινωνικά βιώσιμων ή/και επιβλαβών ανοιγμάτων και άλλων ανοιγμάτων, τα εν λόγω στοιχεία ενδέχεται να καταστούν διαθέσιμα κατά τα επόμενα έτη. Καθώς η μετάβαση της οικονομίας της Ένωσης προς ένα βιώσιμο οικονομικό μοντέλο αποκτά δυναμική, οι κίνδυνοι βιωσιμότητας γίνονται όλο και πιο εμφανείς και θα απαιτηθεί πιθανώς να μελετηθούν περισσότερο, μεταξύ άλλων με κατάλληλη αξιολόγηση των σχετικών αποδεικτικών στοιχείων. Είναι, συνεπώς, αναγκαίο να επισπευσθεί κατά 2 έτη η εντολή της ΕΑΤ για αξιολόγηση και υποβολή έκθεσης σχετικά με το κατά πόσο θα ήταν δικαιολογημένη μια ειδική προληπτική αντιμετώπιση των ανοιγμάτων που σχετίζονται με περιουσιακά στοιχεία ή δραστηριότητες που συνδέονται ουσιαστικά με περιβαλλοντικούς ή κοινωνικούς στόχους.

(42) Είναι ουσιαστικής σημασίας για τις εποπτικές αρχές να διαθέτουν τις αναγκαίες εξουσίες για την εκτίμηση και μέτρηση με ολοκληρωμένο τρόπο των κινδύνων στους οποίους είναι εκτεθειμένος ένας τραπεζικός όμιλος σε ενοποιημένο επίπεδο και να έχουν την ευελιξία να προσαρμόζουν την εποπτική προσέγγισή τους σε νέες πηγές κινδύνων. Είναι σημαντικό να αποφευχθούν τα κενά μεταξύ της εποπτικής και της λογιστικής ενοποίησης ώστε να αποτρέπονται συναλλαγές με στόχο τη μετακίνηση περιουσιακών στοιχείων εκτός του πεδίου της εποπτικής ενοποίησης, παρά το γεγονός ότι εξακολουθούν να υπάρχουν κίνδυνοι στον τραπεζικό όμιλο. Η έλλειψη συνέπειας στον ορισμό των εννοιών «μητρική επιχείρηση», «θυγατρική» και «έλεγχος», και η έλλειψη σαφήνειας στον ορισμό της «επιχείρησης παροχής επικουρικών υπηρεσιών», της «χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών» και του «χρηματοδοτικού ιδρύματος» δυσχεραίνει τη συνεκτική εφαρμογή των υφιστάμενων κανόνων στην Ένωση καθώς και τον εντοπισμό και την ενδεδειγμένη αντιμετώπιση των κινδύνων σε ενοποιημένο επίπεδο από τις εποπτικές αρχές. Οι ορισμοί αυτοί θα πρέπει συνεπώς να τροποποιηθούν και να αποσαφηνιστούν. Επιπροσθέτως, κρίνεται ενδεδειγμένο να διερευνηθεί περαιτέρω από την EAT εάν οι εν λόγω εξουσίες των εποπτικών αρχών μπορεί να υπόκεινται σε αθέλητους περιορισμούς λόγω ανακολουθιών ή κενών που εξακολουθούν να υφίστανται στις κανονιστικές διατάξεις ή στην αλληλεπίδρασή τους με το εφαρμοστέο λογιστικό πλαίσιο.

(43) Η έλλειψη σαφήνειας σε ορισμένες πτυχές του πλαισίου κατώτατων ορίων για τις ελάχιστες περικοπές αξίας για τις συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων (SFT), που εκπονήθηκε από την BCBS το 2017 στο πλαίσιο των τελικών μεταρρυθμίσεων Βασιλείας III, καθώς και οι επιφυλάξεις σχετικά με την οικονομική ευστάθεια της εφαρμογής του πλαισίου σε ορισμένα είδη SFT εγείρουν το ερώτημα εάν οι στόχοι προληπτικής εποπτείας του εν λόγω πλαισίου μπορούν να επιτευχθούν χωρίς ανεπιθύμητες συνέπειες. Η Επιτροπή θα πρέπει συνεπώς να επανεκτιμήσει την εφαρμογή του πλαισίου κατώτατων ορίων για τις ελάχιστες περικοπές αξίας για τις SFT στο ενωσιακό δίκαιο έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 24 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού]. Για να διατεθούν στην Επιτροπή επαρκή αποδεικτικά στοιχεία, η EAT, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ, θα πρέπει να υποβάλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τις επιπτώσεις του εν λόγω πλαισίου, και σχετικά με την καταλληλότερη προσέγγιση για την εφαρμογή του στο ενωσιακό δίκαιο.

(43α) Δυνάμει των τελικών μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III, ο πολύ βραχυπρόθεσμος χαρακτήρας των SFT ενδέχεται να μην αποτυπώνεται σωστά στην τυποποιημένη προσέγγιση για τον πιστωτικό κίνδυνο, με αποτέλεσμα οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται βάσει αυτής της προσέγγισης να είναι υπερβολικά μεγαλύτερες από τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται βάσει της προσέγγισης IRB. Ως εκ τούτου, και δεδομένης της θέσπισης του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων, οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται για τα εν λόγω ανοίγματα θα μπορούσαν να αυξηθούν σημαντικά, επηρεάζοντας τη ρευστότητα των αγορών χρεωστικών τίτλων και τίτλων, συμπεριλαμβανομένων των αγορών κρατικών χρεωστικών τίτλων. Συνεπώς, η EAT θα υποβάλει έκθεση σχετικά με την καταλληλότητα και τον αντίκτυπο των προτύπων πιστωτικού κινδύνου δυνάμει των τελικών μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας III για τις συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων, και συγκεκριμένα για το εάν θα ήταν δικαιολογημένη η προσαρμογή των κανόνων της ΕΕ που σχετίζονται με την τυποποιημένη προσέγγιση για τον πιστωτικό κίνδυνο των εν λόγω ανοιγμάτων, ώστε να λαμβάνεται υπόψη ο βραχυπρόθεσμος χαρακτήρας τους.

(44) Η Επιτροπή θα πρέπει να μεταφέρει στο ενωσιακό δίκαιο τα αναθεωρημένα πρότυπα για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τους κινδύνους CVA, που δημοσιεύθηκαν από την BCBS τον Ιούλιο 2020, καθώς τα εν λόγω πρότυπα βελτιώνουν συνολικά τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA αντιμετωπίζοντας αρκετά προβλήματα που είχαν παρατηρηθεί στο παρελθόν, και κυρίως το γεγονός ότι το υφιστάμενο πλαίσιο κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο CVA δεν αποτυπώνει ορθά τον κίνδυνο CVA.

(45) Κατά την εφαρμογή των αρχικών μεταρρυθμίσεων Βασιλείας III στο ενωσιακό δίκαιο μέσω του ΚΚΑ, ορισμένες συναλλαγές εξαιρέθηκαν από τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο CVA. Οι εξαιρέσεις αυτές συμφωνήθηκαν με στόχο την αποφυγή μιας δυνητικά υπερβολικής αύξησης του κόστους ορισμένων συναλλαγών παραγώγων ως αποτέλεσμα της θέσπισης της κεφαλαιακής απαίτησης για τον κίνδυνο CVA, ιδίως όταν οι τράπεζες δεν ήταν σε θέση να μειώσουν τον κίνδυνο CVA ορισμένων πελατών που δεν μπορούσαν να προχωρήσουν σε ανταλλαγή εξασφαλίσεων. Σύμφωνα με τις εκτιμώμενες επιπτώσεις που υπολογίστηκαν από την EAT, οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο CVA βάσει των αναθεωρημένων προτύπων της Βασιλείας θα παρέμεναν αδικαιολόγητα υψηλές για τις εξαιρούμενες συναλλαγές με τους εν λόγω πελάτες. Για να εξασφαλιστεί ότι οι πελάτες των τραπεζών θα εξακολουθήσουν να αντισταθμίζουν τους χρηματοπιστωτικούς κινδύνους τους μέσω συναλλαγών παραγώγων, οι εξαιρέσεις θα πρέπει να διατηρηθούν κατά την εφαρμογή των αναθεωρημένων προτύπων Βασιλείας.

(46) Ωστόσο, ο πραγματικός κίνδυνος CVA των εξαιρούμενων συναλλαγών μπορεί να αποτελέσει πηγή σημαντικού κινδύνου για τις τράπεζες που εφαρμόζουν τις εν λόγω εξαιρέσεις· αν οι κίνδυνοι αυτοί όντως προκύψουν, οι τράπεζες αυτές ενδέχεται να υποστούν σημαντικές ζημιές. Όπως υπογράμμισε η EAT στην έκθεσή της σχετικά με τον κίνδυνο CVA τον Φεβρουάριο 2015, οι κίνδυνοι CVA από τις εξαιρούμενες συναλλαγές εγείρουν ανησυχίες όσον αφορά την προληπτική εποπτεία οι οποίες δεν αντιμετωπίζονται από τον ΚΚΑ. Για να βοηθηθούν οι εποπτικές αρχές στην παρακολούθηση του κινδύνου CVA που προκύπτει από τις εξαιρούμενες συναλλαγές, τα ιδρύματα θα πρέπει να αναφέρουν τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τους κινδύνους CVA των εξαιρούμενων συναλλαγών όπως θα όφειλαν εάν οι εν λόγω συναλλαγές δεν είχαν εξαιρεθεί. Επιπλέον, η EAT θα πρέπει να εκπονήσει κατευθυντήριες γραμμές για να βοηθηθούν οι εποπτικές αρχές στον εντοπισμό περιπτώσεων υπερβολικού κινδύνου CVA και στην περαιτέρω εναρμόνιση των εποπτικών ενεργειών στον τομέα αυτό σε ολόκληρη την ΕΕ.

(46α) Για να αυξηθεί η αναλογικότητα στο καθεστώς άδειας για τη μείωση των μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων που προβλέπεται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το οποίο ισχύει επίσης για τα ιδρύματα και τις υποχρεώσεις που υπόκεινται στην ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων δυνάμει του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014⁵, τα ιδρύματα των οποίων το σχέδιο εξυγίανσης προβλέπει εκκαθάριση υπό κανονικές διαδικασίες αφερεγγυότητας δεν θα πρέπει να υποχρεούνται να λαμβάνουν την προηγούμενη άδεια της αρχής εξυγίανσης για τη μείωση των επιλέξιμων υποχρεώσεων στις περιπτώσεις στις οποίες η αρχή εξυγίανσης έχει ορίσει ελάχιστη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων που δεν υπερβαίνει την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων του ιδρύματος όπως ορίζεται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στην οδηγία 2013/36/ΕΕ.

(47) Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και ο κανονισμός (ΕΕ) 806/2014 θα πρέπει συνεπώς να τροποποιηθούν αναλόγως,

⁵ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Ιουλίου 2014, περί θεσπίσεως ενιαίων κανόνων και διαδικασίας για την εξυγίανση πιστωτικών ιδρυμάτων και ορισμένων επιχειρήσεων επενδύσεων στο πλαίσιο ενός Ενιαίου Μηχανισμού Εξυγίανσης και ενός Ενιαίου Ταμείου Εξυγίανσης και τροποποιήσεως του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

ΕΞΕΔΩΣΑΝ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

2021/0342 (COD)

Πρόταση

**ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ ΤΟΥ ΕΥΡΩΠΑΪΚΟΥ ΚΟΙΝΟΒΟΥΛΙΟΥ ΚΑΙ ΤΟΥ ΣΥΜΒΟΥΛΙΟΥ
για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις για τον
πιστωτικό κίνδυνο, τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, τον λειτουργικό
κίνδυνο, τον κίνδυνο αγοράς και το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων
(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)**

Άρθρο 1

Τροποποιήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 τροποποιείται ως εξής:

1) στο άρθρο 4, η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) το σημείο 12 διαγράφεται·

α-α) τα σημεία 15 και 16 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«15) ως “μητρική επιχείρηση” νοείται η επιχείρηση η οποία ελέγχει, κατά την έννοια του σημείου 37, μία ή περισσότερες επιχειρήσεις·

16) ως “θυγατρική” νοείται η επιχείρηση η οποία ελέγχεται, κατά την έννοια του σημείου 37, από άλλη επιχείρηση. Οι θυγατρικές θυγατρικών θεωρούνται επίσης θυγατρικές της επιχείρησης που είναι η αρχική τους μητρική επιχείρηση·»·

β) το σημείο 18 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«18) ως “επιχείρηση παροχής επικουρικών υπηρεσιών” νοείται η επιχείρηση της οποίας η κύρια δραστηριότητα, είτε παρέχεται σε επιχειρήσεις εντός του ομίλου είτε σε πελάτες εκτός του ομίλου, συνίσταται σε ένα από τα κατωτέρω:

α) δευτερεύουσες υπηρεσίες του τραπεζικού τομέα,

β) λειτουργική μίσθωση, κατοχή ή διαχείριση περιουσίας, παροχή υπηρεσιών επεξεργασίας δεδομένων ή άλλη δραστηριότητα εφόσον πρόκειται για επικουρικές δραστηριότητες του τραπεζικού τομέα,

γ) άλλη δραστηριότητα η οποία θεωρείται από την ΕΑΤ παρεμφερής με τις αναφερόμενες στα στοιχεία α) και β),»·

γ) το σημείο 20 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«20) ως “χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών” νοείται η επιχείρηση η οποία πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η επιχείρηση είναι χρηματοδοτικό ίδρυμα·

β) η επιχείρηση δεν είναι μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών·

γ) τουλάχιστον μία θυγατρική της εν λόγω επιχείρησης είναι ίδρυμα·

δ) πάνω από το 50 % οποιουδήποτε από τους κάτωθι δείκτες συνδέεται, σε σταθερή βάση, με θυγατρικές που είναι ιδρύματα ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, και με δραστηριότητες που ασκούνται από την ίδια την εταιρεία και δεν σχετίζονται με την απόκτηση ή την κατοχή συμμετοχών σε θυγατρικές όταν οι εν λόγω δραστηριότητες είναι της ίδιας φύσεως με τις δραστηριότητες που ασκούνται από ιδρύματα ή χρηματοδοτικά ιδρύματα:

i) το μετοχικό κεφάλαιο της επιχείρησης βάσει της ενοποιημένης κατάστασής της·

ii) τα στοιχεία του ενεργητικού της επιχείρησης βάσει της ενοποιημένης κατάστασής της·

- iii) τα έσοδα της επιχείρησης βάσει της ενοποιημένης κατάστασής της·
- iv) άλλοι δείκτες που θεωρούνται συναφείς από την αρμόδια αρχή·

Η αρμόδια αρχή δύναται να παραβλέψει έναν από τους δείκτες που αναφέρονται στα στοιχεία i), ii) και iii) του πρώτου εδαφίου, εάν συντρέχουν λόγοι για τους οποίους, στη συγκεκριμένη υπό εξέταση περίπτωση, ο εν λόγω δείκτης δεν παρέχει ορθή και πραγματική εικόνα των κύριων δραστηριοτήτων και κινδύνων του ομίλου. Η αρμόδια αρχή κοινοποιεί αμελλητί στην EAT κάθε απόφαση που εμπίπτει στην πρώτη περίοδο. Η εν λόγω κοινοποίηση περιλαμβάνει τεκμηριωμένη και λεπτομερή ποιοτική και ποσοτική αιτιολόγηση των λόγων για τους οποίους η εφαρμογή του σχετικού δείκτη δεν θεωρείται πλέον κατάλληλη, των λόγων για τους οποίους η επιχείρηση δεν υπερβαίνει σημαντικά τον δείκτη αυτόν και των λόγων για τους οποίους ο δείκτης δεν παρέχει ορθή και πραγματική εικόνα των κύριων δραστηριοτήτων και κινδύνων του ομίλου.»

δ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 20α:

«20α) ως “επενδυτική εταιρεία συμμετοχών” νοείται η επενδυτική εταιρεία συμμετοχών όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 23) του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033⁶.

⁶ Κανονισμός (ΕΕ) 2019/2033 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 27ης Νοεμβρίου 2019, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας επιχειρήσεων επενδύσεων και την τροποποίηση των κανονισμών (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, (ΕΕ) αριθ. 575/2013, (ΕΕ) αριθ. 600/2014 και (ΕΕ) αριθ. 806/2014 (ΕΕ L 314 της 5.12.2019, σ. 1).

ε) το σημείο 26 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«26) ως “χρηματοδοτικό ίδρυμα” νοείται η επιχείρηση η οποία πληροί αμφότερες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η επιχείρηση δεν είναι ίδρυμα, αμιγώς βιομηχανική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου ή ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου μικτής δραστηριότητας όπως ορίζεται στο άρθρο 212 παράγραφος 1 στοιχείο στ) της οδηγίας 2009/138/EK εκτός από την περίπτωση στην οποία ασφαλιστική εταιρεία χαρτοφυλακίου μικτής δραστηριότητας έχει θυγατρικό ίδρυμα ή οντότητα ειδικού σκοπού για τιτλοποίηση (ΟΕΣΤ)·

β) η επιχείρηση πληροί οποιαδήποτε από τις εξής προϋποθέσεις:

i) η κύρια δραστηριότητα της επιχείρησης συνίσταται στην απόκτηση ή κατοχή συμμετοχών ή στην άσκηση μίας ή περισσότερων από τις δραστηριότητες που παρατίθενται στα σημεία 2 έως 12 και στα σημεία 15-[17] του παραρτήματος I της οδηγίας 2013/36/EE, ή στην παροχή ή άσκηση μίας ή περισσότερων από τις υπηρεσίες ή δραστηριότητες που παρατίθενται στο παράρτημα I τμήμα Α ή Β της οδηγίας 2014/65/EE⁷ σχετικά με τα χρηματοπιστωτικά μέσα που απαριθμούνται στο τμήμα Γ του ίδιου παραρτήματος της εν λόγω οδηγίας·

ii) η επιχείρηση είναι επιχείρηση επενδύσεων, μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών, επενδυτική εταιρεία συμμετοχών, πάροχος υπηρεσιών πληρωμών που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 της οδηγίας (ΕΕ) 2015/2366⁸, εξαιρουμένων των φορέων και αρχών που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία ε) και στ), εταιρεία διαχείρισης ή επιχείρηση παροχής επικουρικών υπηρεσιών»·

⁷ Οδηγία 2014/65/EE του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 15ης Μαΐου 2014, για τις αγορές χρηματοπιστωτικών μέσων και την τροποποίηση της οδηγίας 2002/92/EK και της οδηγίας 2011/61/EE (EE L 173 της 12.6.2014, σ. 349).

⁸ Οδηγία (ΕΕ) 2015/2366 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 25ης Νοεμβρίου 2015, σχετικά με υπηρεσίες πληρωμών στην εσωτερική αγορά, την τροποποίηση των οδηγιών 2002/65/EK, 2009/110/EK, 2013/36/EE και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και την κατάργηση της οδηγίας 2007/64/EK (EE L 337 της 23.12.2015, σ. 35).

στ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 26α:

«26α) ως “αμιγώς βιομηχανική εταιρεία χαρτοφυλακίου” νοείται η επιχείρηση η οποία πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η κύρια δραστηριότητα της επιχείρησης συνίσταται στην απόκτηση ή κατοχή συμμετοχών,

β) η επιχείρηση δεν αναφέρεται στο σημείο 27 στοιχείο α) ή στοιχεία δ) έως ιβ) και δεν είναι επιχείρηση επενδύσεων, ή εταιρεία διαχείρισης ή πάροχος υπηρεσιών πληρωμών που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 της οδηγίας (ΕΕ) 2015/2366, εξαιρουμένων των φορέων και αρχών που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία ε) και στ) της οδηγίας (ΕΕ) 2015/2366,

γ) καμία από τις επιχειρήσεις στις οποίες κατέχει συμμετοχές δεν αναφέρονται στο σημείο 27.»

ζ) στο σημείο 27, το στοιχείο γ) απαλείφεται·

η) το σημείο 28 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«28) ως “μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο σε κράτος μέλος” νοείται το ίδρυμα εντός κράτους μέλους το οποίο διαθέτει ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα ως θυγατρική, ή το οποίο κατέχει συμμετοχή σε ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα, και το οποίο δεν αποτελεί το ίδιο θυγατρική άλλου ιδρύματος με άδεια λειτουργίας στο ίδιο κράτος μέλος ή χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών ή μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών που έχει ιδρυθεί στο ίδιο κράτος μέλος.»

θ) το σημείο 35 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«35) ως “συμμετοχή” νοείται η συμμετοχή κατά την έννοια του άρθρου 2 παράγραφος 2 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις ετήσιες οικονομικές καταστάσεις, τις ενοποιημένες οικονομικές καταστάσεις και συναφείς εκθέσεις επιχειρήσεων ορισμένων μορφών, ή η άμεση ή έμμεση κατοχή τουλάχιστον του 20 % ή περισσότερο των δικαιωμάτων ψήφου ή του κεφαλαίου μιας επιχείρησης.»

ι) στο σημείο 37, η αναφορά στο “άρθρο 1 της οδηγίας 83/349/ΕΟΚ” αντικαθίσταται από την αναφορά στο “άρθρο 22 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ”.

ια) το σημείο 52 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«52) ως “λειτουργικός κίνδυνος” νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών οφειλόμενων στην ανεπάρκεια ή την αποτυχία εσωτερικών διαδικασιών, ατόμων και συστημάτων ή σε εξωτερικά γεγονότα που περιλαμβάνει ενδεικτικά τον νομικό κίνδυνο, τον κίνδυνο του υποδείγματος και τον κίνδυνο ΤΠΕ, αλλά δεν περιλαμβάνει τον στρατηγικό κίνδυνο και τον κίνδυνο φήμης.»

ιβ) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα σημεία 52α έως 52θ:

«52α) ως “νομικός κίνδυνος” νοείται ο κίνδυνος ζημιών όπως, μεταξύ άλλων, δαπάνες, χρηματικά πρόστιμα, ποινικές ρήτρες ή αποζημιώσεις, προκαλούμενες από συμβάντα που καταλήγουν σε νομικές διαδικασίες, όπως τα εξής:

α) εποπτικές ενέργειες και ιδιωτικοί διακανονισμοί·

β) μη ανάληψη ενέργειας, όταν η τελευταία είναι αναγκαία για τη συμμόρφωση με νομική υποχρέωση·

γ) ανάληψη ενέργειας προς αποφυγή συμμόρφωσης με νομική υποχρέωση·

δ) περιστατικά παραπτώματων, δηλαδή συμβάντα που προκαλούνται από δόλο ή αμέλεια, όπως η μη προσήκουσα παροχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών ή η ανεπαρκής παροχή πληροφοριών σχετικά με τον χρηματοοικονομικό κίνδυνο προϊόντων που πωλούνται·

ε) μη συμμόρφωση με απαίτηση που απορρέει από εφαρμοστέες εθνικές ή διεθνείς κανονιστικές ή νομοθετικές διατάξεις·

στ) μη συμμόρφωση με απαίτηση που απορρέει από συμβατικές ρυθμίσεις, ή με εσωτερικούς κανόνες και κώδικες δεοντολογίας που έχουν θεσπιστεί σύμφωνα με εθνικούς ή διεθνείς κανόνες και πρακτικές·

ζ) μη συμμόρφωση με κανόνες δεοντολογίας.

Ο νομικός κίνδυνος δεν περιλαμβάνει επιστροφές χρημάτων σε τρίτα μέρη ή εργαζομένους και πληρωμές υπεραξίας λόγω επιχειρηματικών ευκαιριών, όταν δεν έχουν παραβιαστεί ηθικοί κανόνες ή κανόνες δεοντολογίας και όταν το ίδρυμα έχει εκπληρώσει τις υποχρεώσεις του σε εύθετο χρόνο· επίσης δεν περιλαμβάνει εξωτερικά νομικά έξοδα όταν το συμβάν που επισύρει τα εν λόγω εξωτερικά έξοδα δεν συνιστά περιστατικό λειτουργικού κινδύνου.

52β) ως “κίνδυνος του υποδείγματος” νοείται ο κίνδυνος ζημιών οφειλόμενων σε αποφάσεις που βασίζονται κυρίως στα αποτελέσματα εσωτερικών υποδειγμάτων, λόγω σφαλμάτων στον σχεδιασμό, στην ανάπτυξη, στην εκτίμηση παραμέτρων, την εφαρμογή ή τη χρήση αυτών των υποδειγμάτων, όπως τα εξής:

- α) η εσφαλμένη διαμόρφωση επιλεγμένου εσωτερικού υποδείγματος και των χαρακτηριστικών του·
- β) ο πλημμελής έλεγχος της καταλληλότητας επιλεγμένου εσωτερικού υποδείγματος για το προς αξιολόγηση χρηματοπιστωτικό μέσο ή για το προς τιμολόγηση προϊόν, ή της καταλληλότητας επιλεγμένου εσωτερικού υποδείγματος για τις υφιστάμενες συνθήκες αγοράς·
- γ) σφάλματα στην εφαρμογή επιλεγμένου εσωτερικού υποδείγματος·
- δ) εσφαλμένες αποτιμήσεις στις τρέχουσες τιμές αγοράς και μετρήσεις κινδύνου ως αποτέλεσμα σφάλματος κατά την εγγραφή μιας συναλλαγής στο σύστημα συναλλαγών·
- ε) η χρήση επιλεγμένου εσωτερικού μοντέλου ή των αποτελεσμάτων του για σκοπό για τον οποίο το μοντέλο δεν ήταν προορισμένο ή σχεδιασμένο, συμπεριλαμβανομένης της παραποίησης των παραμέτρων ανάπτυξης του υποδείγματος·
- στ) η άκαιρη και αναποτελεσματική παρακολούθηση ή επικύρωση των επιδόσεων του υποδείγματος ή της προβλεπτικής ικανότητάς του προκειμένου να αξιολογηθεί εάν το επιλεγμένο εσωτερικό υπόδειγμα παραμένει κατάλληλο για τον επιδιωκόμενο σκοπό·

52γ) ως “κίνδυνος ΤΠΕ” νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών που σχετίζεται με κάθε ευλόγως αναγνωρίσιμη περίπτωση σε σχέση με τη χρήση συστημάτων δικτύου και πληροφοριών, η οποία, εάν επέλθει, ενδέχεται να θέσει σε κίνδυνο την ασφάλεια των συστημάτων δικτύου και πληροφοριών, κάθε εργαλείου ή διαδικασίας που εξαρτάται από την τεχνολογία, λειτουργιών και διαδικασιών ή της παροχής υπηρεσιών, προκαλώντας δυσμενείς επιπτώσεις στο ψηφιακό ή υλικό περιβάλλον·

52δ) ως “περιβαλλοντικός, κοινωνικός ή σχετικός με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) κίνδυνος” νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων στο ίδρυμα ως αποτέλεσμα των υφιστάμενων ή προβλεπόμενων συνεπειών περιβαλλοντικών, κοινωνικών ή σχετικών με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) παραγόντων για τα αντισυμβαλλόμενα μέρη ή τα επενδυθέντα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος. Στο πλαίσιο αυτό, οι κίνδυνοι ΠΚΔ αποτελούν παράγοντες των υφιστάμενων κατηγοριών κινδύνου, όπως ο πιστωτικός κίνδυνος, ο λειτουργικός κίνδυνος και ο κίνδυνος αγοράς·

52ε) ως “περιβαλλοντικός κίνδυνος” νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων στο ίδρυμα ως αποτέλεσμα των υφιστάμενων ή προβλεπόμενων συνεπειών περιβαλλοντικών παραγόντων για τα αντισυμβαλλόμενα μέρη ή τα επενδυθέντα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένων των παραγόντων που σχετίζονται με τη μετάβαση στους στόχους που αναφέρονται στο άρθρο 9 του κανονισμού (ΕΕ) 2020/852.

Ο περιβαλλοντικός κίνδυνος εμπεριέχει αφενός τον υλικό κίνδυνο και αφετέρου τον κίνδυνο μετάβασης·

52στ) ως “υλικός κίνδυνος”, στο πλαίσιο του γενικού περιβαλλοντικού κινδύνου, νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων στο ίδρυμα ως αποτέλεσμα των υφιστάμενων ή προβλεπόμενων συνεπειών του υλικού αντίκτυπου περιβαλλοντικών παραγόντων για τα αντισυμβαλλόμενα μέρη ή τα επενδυθέντα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος·

52ζ) ως “κίνδυνος μετάβασης”, στο πλαίσιο του γενικού περιβαλλοντικού κινδύνου, νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων στο ίδρυμα ως αποτέλεσμα των υφιστάμενων ή προβλεπόμενων συνεπειών της μετάβασης των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων και τομέων σε μια περιβαλλοντικά βιώσιμη οικονομία για τα αντισυμβαλλόμενα μέρη ή τα επενδυθέντα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος·

52η) ως “κοινωνικός κίνδυνος” νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων στο ίδρυμα ως αποτέλεσμα των υφιστάμενων ή προβλεπόμενων συνεπειών κοινωνικών παραγόντων για τα αντισυμβαλλόμενα μέρη ή τα επενδυθέντα στοιχεία ενεργητικού του·

52θ) ως “κίνδυνος διακυβέρνησης” νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης αρνητικών οικονομικών επιπτώσεων στο ίδρυμα ως αποτέλεσμα των υφιστάμενων ή προβλεπόμενων συνεπειών σχετικών με τη διακυβέρνηση (ΠΚΔ) παραγόντων για τα αντισυμβαλλόμενα μέρη ή τα επενδυθέντα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος·»·

ιγ) τα σημεία 54, 55 και 56 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«54) ως “πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης” ή “PD” (εκ του probability of default) νοείται η πιθανότητα αθέτησης υποχρεώσεων πιστούχου ή, κατά περίπτωση, πιστοδοτικής διευκόλυνσης, σε περίοδο ενός έτους, και, στο πλαίσιο του κινδύνου απομείωσης της αξίας εισπρακτέων, η πιθανότητα απομείωσης της αξίας κατά τη διάρκεια ενός έτους·

55) ως “ζημία λόγω αθέτησης” ή “LGD” (εκ του loss given default) νοείται ο λόγος της ζημίας από άνοιγμα που σχετίζεται με μία και μόνη πιστοδοτική διευκόλυνση εξαιτίας της αθέτησης υποχρεώσεων εκ μέρους πιστούχου ή, κατά περίπτωση, πιστοδοτικής διευκόλυνσης προς το ποσό που είναι ανεξόφλητο κατά τον χρόνο της αθέτησης ή σε δεδομένη ημερομηνία αναφοράς μετά την ημερομηνία αθέτησης, και, στο πλαίσιο του κινδύνου απομείωσης της αξίας εισπρακτέων, η ζημία λόγω απομείωσης αξίας δηλαδή ο λόγος της ζημίας από άνοιγμα που σχετίζεται με αποκτηθείσες εισπρακτέες απαιτήσεις εξαιτίας απομείωσης αξίας, προς το ποσό που είναι ανεξόφλητο για αποκτηθείσες εισπρακτέες απαιτήσεις·

56) ως “συντελεστής μετατροπής” ή “CCF” (εκ του credit conversion factor) νοείται ο λόγος του μη αναληφθέντος ποσού πιστοδότησης από μία και μόνη πιστοδοτική διευκόλυνση, το οποίο θα μπορούσε να αναληφθεί από αυτήν τη μόνη πιστοδοτική διευκόλυνση από συγκεκριμένη χρονική στιγμή προ της αθέτησης και το οποίο, ως εκ τούτου, θα ήταν ανεξόφλητο σε περίπτωση αθέτησης, προς το μη αναληφθέν ποσό της πιστοδότησης από την εν λόγω πιστοδοτική διευκόλυνση, όπου η έκταση της πιστοδότησης καθορίζεται από το εγκεκριμένο όριο, εκτός αν το μη εγκεκριμένο όριο είναι υψηλότερο·»·

ιε) τα σημεία 58, 59 και 60 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«58) ως “χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία” ή “FCP” (εκ του funded credit protection) νοείται η τεχνική μείωσης του πιστωτικού κινδύνου όταν η μείωση του πιστωτικού κινδύνου ενός χρηματοδοτικού ανοίγματος ενός ιδρύματος απορρέει από το δικαίωμα του εν λόγω ιδρύματος — σε περίπτωση αθέτησης υποχρέωσης του πιστούχου ή της πιστοδοτικής διευκόλυνσης ή επέλευσης άλλων συγκεκριμένων πιστωτικών συμβάντων που έχουν σχέση με τον πιστούχο— να προβεί στη ρευστοποίηση ή να επιτύχει τη μεταβίβαση ή την κατάσχεση ή την παρακράτηση ορισμένων περιουσιακών στοιχείων ή ποσών, ή να μειώσει το ποσό του ανοίγματος ή να το αντικαταστήσει με το ποσό της διαφοράς μεταξύ του ύψους του ανοίγματος και του ύψους μιας υποχρέωσης του ιδρύματος·

59) ως “μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία” ή “UFCP” (εκ του unfunded credit protection) νοείται η τεχνική μείωσης του πιστωτικού κινδύνου όπου η μείωση του πιστωτικού κινδύνου ενός χρηματοδοτικού ανοίγματος ενός ιδρύματος απορρέει από την υποχρέωση τρίτου να καταβάλει ένα ποσό σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του πιστούχου ή της πιστοδοτικής διευκόλυνσης ή επέλευσης άλλων συγκεκριμένων πιστωτικών συμβάντων·

60) ως “μέσο εξομοιούμενο με μετρητά” νοείται πιστοποιητικό καταθέσεων, ομολόγο, συμπεριλαμβανομένων των καλυμμένων ομολόγων, ή άλλο μέσο μη μειωμένης εξασφάλισης, το οποίο έχει εκδοθεί από το δανειοδοτικό ίδρυμα, έχει ήδη καταβληθεί στο σύνολό του στο δανειοδοτικό ίδρυμα και επιστρέφεται άνευ όρων από το δανειοδοτικό ίδρυμα στην ονομαστική του αξία·»·

ιστ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 60α:

«60α) ως “χρυσός σε ράβδους” νοείται χρυσός σε μορφή φυσικού αντικειμένου, όπως οι ράβδοι, οι πλάκες και τα κέρματα, που γίνονται συνήθως δεκτά στην αγορά πολύτιμων μετάλλων, όπου υπάρχουν ρευστές αγορές για πολύτιμα μέταλλα, και η αξία των οποίων αποτιμάται με βάση την αξία του χρυσού που περιέχουν, όπως καθορίζεται από την καθαρότητα και τη μάζα, και όχι από το ενδιαφέρον τους για τους νομισματοσυλλέκτες·

ιζ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 74α:

«74α) ως “αξία ακινήτου” νοείται η αξία ακινήτου κατοικίας ή εμπορικού ακινήτου όπως αποτιμάται σύμφωνα με το άρθρο 229 παράγραφος 1·»·

ιη) το σημείο 75 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«75) ως “ακίνητο κατοικίας” νοείται ένα από τα κατωτέρω:

α) ακίνητο που έχει χαρακτήρα κατοικίας και συμμορφώνεται με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς βάσει των οποίων το ακίνητο μπορεί να χρησιμοποιείται με σκοπό τη στέγαση·

β) ακίνητο που έχει χαρακτήρα κατοικίας και βρίσκεται ακόμη υπό κατασκευή, εφόσον προσδοκείται ότι το ακίνητο θα συμμορφώνεται με όλους τους ισχύοντες νόμους και κανονισμούς βάσει των οποίων το ακίνητο μπορεί να χρησιμοποιείται με σκοπό τη στέγαση·

γ) το δικαίωμα διαμονής σε διαμέρισμα σε οικιστικούς συνεταιρισμούς που βρίσκονται στη Σουηδία·

δ) γη που συνοδεύει ακίνητο το οποίο αναφέρεται στα στοιχεία α), β) ή γ)·»·

ιθ) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα σημεία 75α έως 75στ:

«75α) ως “εμπορικό ακίνητο” νοείται το ακίνητο που δεν αποτελεί ακίνητο κατοικίας·

75β) ως “άνοιγμα που σχετίζεται με προσοδοφόρο ακίνητο” ή “άνοιγμα IPRE” (εκ του income producing real estate exposure) νοείται άνοιγμα εξασφαλισμένο με ένα ή περισσότερα ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα όταν η εκπλήρωση των πιστωτικών υποχρεώσεων που σχετίζονται με το άνοιγμα εξαρτάται σε ουσιαστικό βαθμό από τις ταμειακές ροές που παράγονται από τα συγκεκριμένα ακίνητα τα οποία εξασφαλίζουν το εν λόγω άνοιγμα, και όχι από την ικανότητα του πιστούχου να εκπληρώνει τις πιστωτικές υποχρεώσεις από άλλες πηγές. Η πρωταρχική πηγή των εν λόγω ταμειακών ροών θα είναι καταβολές μισθωμάτων ή ενοικίου, ή η πώληση του ακινήτου κατοικίας ή του εμπορικού ακινήτου·

75γ) ως “άνοιγμα που σχετίζεται με μη προσοδοφόρο ακίνητο” ή “άνοιγμα εκτός IPRE” νοείται άνοιγμα εξασφαλισμένο με ένα ή περισσότερα ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα το οποίο δεν αποτελεί άνοιγμα IPRE·

75δ) ως “άνοιγμα εξασφαλισμένο με ακίνητο κατοικίας” ή “άνοιγμα εξασφαλισμένο με υποθήκη επί ακινήτου κατοικίας” ή “άνοιγμα εξασφαλισμένο με εξασφάλιση ακινήτου κατοικίας” νοείται άνοιγμα εξασφαλισμένο με υποθήκη επί ακινήτου κατοικίας ή άνοιγμα που θεωρείται ως τέτοιο σύμφωνα με το άρθρο 108 παράγραφος 3·

75ε) ως “άνοιγμα εξασφαλισμένο με εμπορικό ακίνητο” ή “άνοιγμα εξασφαλισμένο με υποθήκη επί εμπορικού ακινήτου” ή “άνοιγμα εξασφαλισμένο με εξασφάλιση εμπορικού ακινήτου” νοείται άνοιγμα εξασφαλισμένο με υποθήκη επί εμπορικού ακινήτου·

75στ) ως “άνοιγμα εξασφαλισμένο με ακίνητο” ή “άνοιγμα εξασφαλισμένο με υποθήκη επί ακινήτου” ή “άνοιγμα εξασφαλισμένο με εξασφάλιση ακινήτου” νοείται άνοιγμα εξασφαλισμένο με υποθήκη επί ακινήτου κατοικίας ή εμπορικού ακινήτου ή άνοιγμα που θεωρείται ως τέτοιο σύμφωνα με το άρθρο 108 παράγραφος 3·»·

κ) τα σημεία 78 και 79 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«78) ως “ποσοστό αθέτησης ενός έτους” νοείται η αναλογία μεταξύ του αριθμού των πιστούχων ή, κατά περίπτωση, των πιστοδοτικών διευκολύνσεων σε αθέτηση κατά τη διάρκεια μιας περιόδου που αρχίζει ένα έτος πριν από μια ημερομηνία παρατήρησης T, και του αριθμού των πιστούχων, ή του αριθμού των πιστοδοτικών διευκολύνσεων στις οποίες εφαρμόζεται η ταξινόμηση «σε αθέτηση» σε επίπεδο πιστοδοτικών διευκολύνσεων σύμφωνα με το άρθρο 178 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο, που εμπίπτουν στην εν λόγω βαθμίδα ή ομάδα ένα έτος πριν από την ως άνω ημερομηνία παρατήρησης T·

79) ως “ανοίγματα ADC” (εκ του acquisition, development and construction) ή “ανοίγματα σε αγορά, ανάπτυξη και κατασκευή” νοούνται ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων ή φορέων ειδικού σκοπού που χρηματοδοτούν την αγορά γης για σκοπούς ανάπτυξης και κατασκευής, ή την ανάπτυξη και κατασκευή ακινήτων κατοικίας ή εμπορικών ακινήτων·»·

κ-α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 79α:

«79α) ως “άνοιγμα εκτός ADC” νοείται άνοιγμα εξασφαλισμένο με ένα ή περισσότερα ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα το οποίο δεν αποτελεί άνοιγμα ADC.»

κα) το σημείο 114 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«114) ως “έμμεση συμμετοχή” νοείται κάθε άνοιγμα σε ενδιάμεση οντότητα η οποία έχει άνοιγμα σε κεφαλαιακά μέσα εκδοθέντα από οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα ή σε υποχρεώσεις εκδοθείσες από ίδρυμα όπου, σε περίπτωση μόνιμης διαγραφής των κεφαλαιακών μέσων που έχει εκδώσει η οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα ή των υποχρεώσεων που έχει εκδώσει το ίδρυμα, η επακόλουθη ζημία του ιδρύματος δεν θα διέφερε ουσιαστικά από τη ζημία που θα συνεπαγόταν για το ίδρυμα άμεση συμμετοχή στα εν λόγω κεφαλαιακά μέσα που έχει εκδώσει η οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα ή στις εν λόγω υποχρεώσεις που έχει εκδώσει το ίδρυμα.»

κβ) το σημείο 126 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«126) ως “σύνθετη συμμετοχή” νοείται η επένδυση ιδρύματος σε χρηματοοικονομικό μέσο η αξία του οποίου συνδέεται άμεσα με την αξία των κεφαλαιακών μέσων που έχει εκδώσει οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα ή με την αξία των υποχρεώσεων που έχει εκδώσει ίδρυμα.»

κβ-α) στο σημείο 127, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) τα ιδρύματα είναι πλήρως ενοποιημένα σύμφωνα με το άρθρο 22 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ και υπάγονται στην εποπτεία σε ενοποιημένη βάση ιδρύματος που αποτελεί μητρικό ίδρυμα σε κράτος μέλος σύμφωνα με το πρώτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 2 του παρόντος κανονισμού και υπόκεινται σε απαίτηση ιδίων κεφαλαίων»·

κγ) το σημείο 144 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«144) ως “μονάδα διαπραγμάτευσης” νοείται σαφώς προσδιορισμένη ομάδα διαπραγματευτών η οποία συγκροτείται από το ίδρυμα, προκειμένου να διαχειρίζονται από κοινού ένα χαρτοφυλάκιο θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, ή των θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που αναφέρονται στο άρθρο 104β παράγραφοι 5 και 6, σύμφωνα με μια σαφώς καθορισμένη και συνεκτική επιχειρηματική στρατηγική και η οποία λειτουργεί στο πλαίσιο της ίδιας δομής διαχείρισης των κινδύνων»·

κδ) το σημείο 145 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο στ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«στ) τα ενοποιημένα στοιχεία ενεργητικού ή παθητικού του ιδρύματος που αφορούν δραστηριότητες με αντισυμβαλλομένους που βρίσκονται στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο, εξαιρουμένων των εντός ομίλου ανοιγμάτων στον Ευρωπαϊκό Οικονομικό Χώρο, υπερβαίνουν αμφότερα το 75 % του ενοποιημένου συνολικού ισολογισμού του ιδρύματος, εξαιρουμένων και στις δύο περιπτώσεις των εντός ομίλου ανοιγμάτων»·

β) παρεμβάλλεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου ε), ένα ίδρυμα μπορεί να εξαιρεί θέσεις παραγώγων τις οποίες έχει συνάψει με πελάτες του που δεν είναι χρηματοπιστωτικοί οργανισμοί και τις θέσεις παραγώγων που χρησιμοποιεί για την αντιστάθμιση αυτών των θέσεων, υπό την προϋπόθεση ότι η συνδυασμένη αξία των εξαιρούμενων θέσεων υπολογιζόμενη σύμφωνα με το άρθρο 273α παράγραφος 3 δεν υπερβαίνει το 10 % των συνολικών στοιχείων ενεργητικού του ιδρύματος εντός και εκτός ισολογισμού.»

κε) προστίθενται τα ακόλουθα σημεία 151 και 152:

«151) ως “ανακυκλούμενο άνοιγμα” νοείται άνοιγμα στο οποίο το ανεξόφλητο υπόλοιπο του δανειολήπτη είναι δυνατόν να κυμαίνεται, με βάση την απόφαση του πελάτη για το ποσό που θα δανειστεί και θα εξοφλήσει, μέχρις ενός συμφωνημένου ορίου·

152) ως “άνοιγμα έναντι συναλλασσομένων” νοείται ανακυκλούμενο άνοιγμα με ιστορικό αποπληρωμής τουλάχιστον 12 μηνών που ανήκει σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:

α) άνοιγμα για το οποίο, σε τακτική βάση τουλάχιστον 12 μηνών, το ποσό που πρέπει να αποπληρωθεί κατά την επόμενη προγραμματισμένη ημερομηνία αποπληρωμής καθορίζεται ως το αναληφθέν ποσό σε προκαθορισμένη ημερομηνία αναφοράς ή βάσει συμβατικών ρυθμίσεων αποπληρωμής, με όλες τις προγραμματισμένες ημερομηνίες αποπληρωμής όχι πέραν των 12 επόμενων μηνών, υπό την προϋπόθεση ότι το ποσό που οφείλεται στο πιστωτικό ίδρυμα έχει αποπληρωθεί εξ ολοκλήρου στην κάθε προγραμματισμένη ημερομηνία αποπληρωμής για τους 12 προηγούμενους μήνες·

β) διευκόλυνση υπερανάληψης στην οποία δεν υπήρξαν αναλήψεις κατά τους 12 προηγούμενους μήνες.»

1α) στο άρθρο 4, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 5:

«5. Για τους σκοπούς του σημείου 18 στοιχεία α), β) και γ), η EAT εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές με τις οποίες προσδιορίζονται τα κριτήρια για τον προσδιορισμό των δραστηριοτήτων έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 1 έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού]. Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές εγκρίνονται σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

2) το άρθρο 5 τροποποιείται ως εξής:

α) το σημείο 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3) ως “αναμενόμενη ζημία” ή “EL” (εκ του expected loss) νοείται ο λόγος, σε σχέση με μία και μόνη πιστοδοτική διευκόλυνση, της αναμενόμενης ζημίας από άνοιγμα:

i) λόγω δυνητικής αθέτησης πιστούχου σε περίοδο ενός έτους προς το ποσό που είναι ανεξόφλητο κατά τον χρόνο της αθέτησης: ή

ii) λόγω δυνητικού συμβάντος απομείωσης της αξίας εισπρακτέων σε περίοδο ενός έτους προς το ποσό που είναι ανεξόφλητο κατά την ημερομηνία του συμβάντος απομείωσης.»

β) προστίθενται τα ακόλουθα σημεία 4 έως 10:

«4) ως “πιστωτική υποχρέωση” νοείται κάθε υποχρέωση που απορρέει από σύμβαση πίστωσης, συμπεριλαμβανομένων του κεφαλαίου, των δεδουλευμένων τόκων και των προμηθειών, οφειλόμενη από πιστούχο,

5) ως “πιστωτικό άνοιγμα” νοείται κάθε στοιχείο εντός ισολογισμού ή κάθε στοιχείο εκτός ισολογισμού που δημιουργεί, ή ενδέχεται να δημιουργήσει, πιστωτική υποχρέωση,

6) ως “διευκόλυνση” ή “πιστοδοτική διευκόλυνση” νοείται το πιστωτικό άνοιγμα που απορρέει από σύμβαση ή σύνολο συμβάσεων μεταξύ ενός πιστούχου και ενός ιδρύματος,

7) ως “περιθώριο συντηρητικότητας” νοείται η προσαύξηση που ενσωματώνεται σε εκτιμήσεις παραμέτρων κινδύνου, ώστε να αντιπροσωπεύει το αναμενόμενο εύρος των σφαλμάτων εκτίμησης που απορρέουν από διαπιστωμένες ανεπάρκειες σε δεδομένα, μεθόδους εκτίμησης, και αλλαγές σε πρότυπα αναδοχής, στη διάθεση για ανάληψη κινδύνων, στις πολιτικές είσπραξης και ανάκτησης και κάθε άλλη πηγή πρόσθετης αβεβαιότητας, καθώς και από γενικό σφάλμα εκτίμησης,

7α) ως “κατάλληλη προσαρμογή” νοείται ο αντίκτυπος στις εκτιμήσεις παραμέτρων κινδύνου που επιφέρει η εφαρμογή μεθοδολογιών στο πλαίσιο της εκτίμησης των παραμέτρων κινδύνου για τη διόρθωση των διαπιστωμένων ανεπαρκειών σε δεδομένα, μεθόδους εκτίμησης, και ώστε να λαμβάνονται υπόψη οι αλλαγές στα πρότυπα αναδοχής, στη διάθεση για ανάληψη κινδύνων, στις πολιτικές είσπραξης και ανάκτησης, καθώς και κάθε άλλη πηγή πρόσθετης αβεβαιότητας, στο μέτρο του δυνατού, προκειμένου να αποφεύγονται μεροληψίες στις εκτιμήσεις των παραμέτρων κινδύνου,

8) ως “μικρή και μεσαία επιχείρηση” ή “ΜΜΕ” νοείται η μικρή και μεσαία επιχείρηση ή ΜΜΕ όπως ορίζεται στη σύσταση 2003/361/ΕΚ της Επιτροπής, λαμβανομένου υπόψη, όμως, μόνο του ετήσιου κύκλου εργασιών μεταξύ των κριτηρίων που απαριθμούνται στο άρθρο 2 του παραρτήματος της εν λόγω σύστασης,

9) ως “πιστοδότηση” νοείται κάθε συμβατική ρύθμιση που προσφέρεται από ίδρυμα σε πελάτη για χορήγηση πίστωσης, αγορά στοιχείων ενεργητικού ή έκδοση υποκατάστατων πιστώσεων. Κάθε τέτοια ρύθμιση που μπορεί να ακυρωθεί άνευ όρων από το ίδρυμα ανά πάσα στιγμή χωρίς προειδοποίηση του πιστούχου, ή κάθε ρύθμιση που μπορεί να ακυρωθεί από το ίδρυμα όταν ο πιστούχος δεν εκπληρώνει τους όρους που ορίζονται στα έγγραφα της πιστοδοτικής διευκόλυνσης, συμπεριλαμβανομένων των όρων που πρέπει να πληρούνται από τον πιστούχο πριν από αρχική ή επόμενη ανάληψη στο πλαίσιο της ρύθμισης, συνιστά επίσης πιστοδότηση.

Οι συμβατικές ρυθμίσεις που πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις δεν συνιστούν πιστοδοτήσεις:

- α) συμβατικές ρυθμίσεις βάσει των οποίων το ίδρυμα δεν εισπράττει αμοιβές ή προμήθειες για τη σύναψη ή διατήρηση αυτών των συμβατικών ρυθμίσεων·
- β) συμβατικές ρυθμίσεις βάσει των οποίων ο πελάτης υποχρεούται να υποβάλει αίτηση στο ίδρυμα για την αρχική και για κάθε επόμενη ανάληψη στο πλαίσιο των εν λόγω συμβατικών ρυθμίσεων·

γ) συμβατικές ρυθμίσεις βάσει των οποίων το ίδρυμα διαθέτει πλήρη εξουσία, ανεξαρτήτως της εκπλήρωσης από τον πελάτη των όρων που ορίζονται στα έγγραφα των συμβατικών ρυθμίσεων, όσον αφορά την πραγματοποίηση της κάθε ανάληψης·

δ) οι συμβατικές ρυθμίσεις επιτρέπουν στο ίδρυμα να αξιολογεί την πιστοληπτική ικανότητα του πελάτη ακριβώς πριν από τη λήψη απόφασης σχετικά με την πραγματοποίηση της κάθε ανάληψης και το ίδρυμα έχει υλοποιήσει και εφαρμόζει εσωτερικές διαδικασίες που διασφαλίζουν ότι η εν λόγω αξιολόγηση διενεργείται πριν από την πραγματοποίηση κάθε ανάληψης·

ε) συμβατικές ρυθμίσεις που προσφέρονται σε επιχείρηση, συμπεριλαμβανομένης ΜΜΕ, η οποία υπόκειται σε συνεχή εκ του σύνεγγυς παρακολούθηση·

10) ως “άνευ όρων ακυρώσιμη πιστοδότηση” νοείται κάθε πιστοδότηση της οποίας οι ρήτρες παρέχουν στο ίδρυμα τη δυνατότητα να ακυρώσει την εν λόγω πιστοδότηση ανά πάσα στιγμή και χωρίς προειδοποίηση του πιστούχου —για τα δε πιστωτικά όρια λιανικής τραπεζικής έως το ανώτατο επιτρεπόμενο όριο βάσει της νομοθεσίας για την προστασία του καταναλωτή και της συναφούς νομοθεσίας—, ή η οποία παρέχει πραγματική δυνατότητα αυτόματης ακύρωσης, λόγω επιδείνωσης της πιστοληπτικής ικανότητας του δανειολήπτη.»

4) στο άρθρο 10α, η μόνη παράγραφος τροποποιείται ως εξής:

«Για τους σκοπούς της εφαρμογής του παρόντος κεφαλαίου, οι επιχειρήσεις επενδύσεων και οι επενδυτικές εταιρείες συμμετοχών θεωρούνται μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες σε κράτος μέλος ή μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών εγκατεστημένες στην ΕΕ όταν οι εν λόγω επιχειρήσεις επενδύσεων ή επενδυτικές εταιρείες συμμετοχών είναι μητρικές επιχειρήσεις ενός ιδρύματος ή μιας επιχείρησης επενδύσεων που υπόκειται στον παρόντα κανονισμό και αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 ή 5 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033.»

5α) στο άρθρο 13 παράγραφος 1, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Οι μεγάλες θυγατρικές των εγκατεστημένων στην ΕΕ μητρικών ιδρυμάτων δημοσιοποιούν τις πληροφορίες που προσδιορίζονται στα άρθρα 437, 438, 440, 442, 449α, 450, 451, 451α και 453 σε ατομική βάση ή, κατά περίπτωση, σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό και την οδηγία 2013/36/ΕΕ, σε υποενοποιημένη βάση.»

6) το άρθρο 18 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 απαλείφεται·

α-α) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Οι συμμετοχές σε ιδρύματα ή χρηματοδοτικά ιδρύματα, τα οποία διευθύνονται από μια επιχείρηση που συμπεριλαμβάνεται στην ενοποίηση από κοινού με μία ή περισσότερες επιχειρήσεις που δεν συμπεριλαμβάνονται στην ενοποίηση, ενοποιούνται ανάλογα με το τμήμα του κεφαλαίου, όταν η ευθύνη των εν λόγω επιχειρήσεων περιορίζεται στο τμήμα του κεφαλαίου που κατέχουν.»

α-β) στην παράγραφο 6, το τελευταίο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Οι αρμόδιες αρχές μπορούν ιδίως να επιτρέψουν ή να επιβάλουν τη χρήση της μεθόδου που προβλέπεται στο άρθρο 22 παράγραφοι 7, 8 και 9 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ.»

β) στην παράγραφο 7, το πρώτο εδάφιο τροποποιείται ως εξής:

«Όταν ένα ίδρυμα διαθέτει θυγατρική που είναι επιχείρηση χωρίς να είναι ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα, ή κατέχει συμμετοχή σε τέτοια επιχείρηση, εφαρμόζεται στην εν λόγω θυγατρική ή συμμετοχή η μέθοδος της καθαρής θέσης.»

β-α) στην παράγραφο 8, η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«8. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να απαιτούν την πλήρη ή αναλογική ενοποίηση θυγατρικής ή επιχείρησης στην οποία ίδρυμα διαθέτει συμμετοχή, όταν η εν λόγω θυγατρική ή επιχείρηση δεν είναι ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα και πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:»

γ) παρεμβάλλεται νέα παράγραφος 10:

«10. Η ΕΑΤ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 1 έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού] σχετικά με την πληρότητα και την καταλληλότητα των ορισμών του άρθρου 4 παράγραφος 1 και των διατάξεων των άρθρων 10α έως 24 του παρόντος κανονισμού σε σχέση με την εποπτεία όλων των τύπων κινδύνων στους οποίους εκτίθενται τα ιδρύματα σε ενοποιημένο επίπεδο. Η ΕΑΤ αξιολογεί ειδικότερα τυχόν εναπομένουσες ανακολουθίες στους εν λόγω ορισμούς και διατάξεις, καθώς και την αλληλεπίδρασή τους με το εφαρμοζόμενο λογιστικό πλαίσιο, και κάθε άλλη εναπομένουσα πτυχή η οποία θα μπορούσε να δημιουργήσει μη ηθελημένους περιορισμούς σε μια ενοποιημένη εποπτεία που είναι ολοκληρωμένη και προσαρμόσιμη σε νέες πηγές ή τύπους κινδύνων ή δομών που μπορεί να οδηγήσουν σε ρυθμιστικό αρμπιτράζ. Η ΕΑΤ επικαιροποιεί περιοδικά την έκθεσή της τουλάχιστον μία φορά ανά τριετία.

Με βάση τις διαπιστώσεις της ΕΑΤ, η Επιτροπή δύναται, εάν το κρίνει σκόπιμο, να υποβάλει στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο νομοθετική πρόταση για την προσαρμογή των σχετικών ορισμών ή του πεδίου εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης προκειμένου να λαμβάνονται υπόψη οι εξελίξεις στις χρηματοπιστωτικές αγορές και να διασφαλίζεται ολοκληρωμένη ενοποιημένη εποπτεία.»

6α) το άρθρο 19 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1 η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ένα ίδρυμα ή ένα χρηματοδοτικό ίδρυμα που αποτελούν θυγατρικές ή μια επιχείρηση στην οποία κατέχεται συμμετοχή δεν χρειάζεται να συμπεριληφθεί στην ενοποίηση όταν το συνολικό ποσό των στοιχείων του ενεργητικού και των στοιχείων εκτός ισολογισμού της σχετικής επιχείρησης υπολείπεται του μικρότερου των δύο παρακάτω ποσών:»

β) στην παράγραφο 2 η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Οι αρμόδιες αρχές που έχουν αναλάβει την ενοποιημένη εποπτεία βάσει του άρθρου 111 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ μπορούν να αποφασίσουν κατά περίπτωση να μην υπαγάγουν στην ενοποίηση ένα ίδρυμα ή ένα χρηματοδοτικό ίδρυμα που αποτελούν θυγατρικές ή στα οποία κατέχεται συμμετοχή:»

7) το άρθρο 20 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) όσον αφορά τις αιτήσεις χορήγησης των αδειών που μνημονεύονται στο άρθρο 143 παράγραφος 1, το άρθρο 151 παράγραφος 9, το άρθρο 283 και το άρθρο 325νβ, που υποβάλλονται από μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ και τις θυγατρικές του ή από κοινού από τις θυγατρικές επιχειρήσεις μιας μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ ή μιας μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ, προκειμένου να αποφασισθεί αν πρέπει να χορηγηθεί ή όχι η αιτούμενη άδεια και να προσδιοριστούν τυχόν όροι και προϋποθέσεις που πρέπει να πληρούνται για τη χορήγησή της.»

ii) το τρίτο εδάφιο απαλείφεται.

β) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Στις περιπτώσεις όπου μητρικό ίδρυμα εγκατεστημένο στην ΕΕ και οι θυγατρικές του, οι θυγατρικές μητρικής χρηματοδοτικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ ή μητρικής μικτής χρηματοοικονομικής εταιρείας συμμετοχών εγκατεστημένης στην ΕΕ χρησιμοποιούν την προσέγγιση IRB που αναφέρεται στο άρθρο 143 σε ενοποιημένη βάση, οι αρμόδιες αρχές επιτρέπουν στη μητρική και στις θυγατρικές της να ικανοποιήσουν από κοινού τα κριτήρια επιλεξιμότητας που καθορίζονται στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 τμήμα 6, με τρόπο σύμφωνο με τη δομή του ομίλου και τα συστήματα διαχείρισης κινδύνου, τις διαδικασίες και τις μεθόδους του ομίλου.»

γ) η παράγραφος 8 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«8. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό της διαδικασίας κοινής απόφασης στην οποία αναφέρεται η παράγραφος 1 στοιχείο α), όσον αφορά την υποβολή αιτήσεων αδειοδότησης κατά το άρθρο 143 παράγραφος 1, το άρθρο 151 παράγραφος 9, το άρθρο 283 και το άρθρο 325νβ, για τη διευκόλυνση της λήψης κοινών αποφάσεων.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 1 έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

7α) στο άρθρο 22, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα θυγατρικά ιδρύματα ή οι θυγατρικές ενδιάμεσες μητρικές χρηματοδοτικές εταιρείες συμμετοχών ή οι ενδιάμεσες μητρικές μικτές χρηματοοικονομικές εταιρείες συμμετοχών τηρούν τις υποχρεώσεις που θεσπίζονται στα άρθρα 89, 90 και 91 και στο τρίτο, τέταρτο και έβδομο μέρος και στις σχετικές απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων του έβδομου Α μέρους βάσει της υποενοποιημένης κατάστασής τους, όταν διαθέτουν ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα ως θυγατρική σε τρίτη χώρα, ή διαθέτουν συμμετοχή σε τέτοια επιχείρηση.»

8) στο άρθρο 27 παράγραφος 1 στοιχείο α), το σημείο ν) απαλείφεται·

9) στο άρθρο 34 προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο του παρόντος άρθρου, σε έκτακτες περιστάσεις η ύπαρξη των οποίων καθορίζεται με γνωμοδότηση της EAT, τα ιδρύματα δύνανται να μειώσουν τις συνολικές πρόσθετες προσαρμογές αξίας στον υπολογισμό του συνολικού ποσού που πρέπει να αφαιρεθεί από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1.

Για τους σκοπούς της γνωμοδότησης που αναφέρεται στο δεύτερο εδάφιο, η EAT παρακολουθεί τις συνθήκες της αγοράς προκειμένου να εκτιμήσει εάν συντρέχουν έκτακτες περιστάσεις και, αναλόγως, ενημερώνει άμεσα την Επιτροπή.

Η EAT καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία προσδιορίζονται οι δείκτες και οι προϋποθέσεις που θα χρησιμοποιεί η EAT για τον καθορισμό των έκτακτων περιστάσεων που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο, καθώς και η μείωση των συνολικών αθροιστικών πρόσθετων προσαρμογών αξίας που αναφέρονται στο ίδιο εδάφιο.

Η EAT υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 2 έτη μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό με την έγκριση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο τρίτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

10) το άρθρο 36 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) για τα ιδρύματα που υπολογίζουν τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοίγματος χρησιμοποιώντας την προσέγγιση των εσωτερικών διαβαθμίσεων (προσέγγιση IRB), το έλλειμμα IRB κατά περίπτωση, υπολογιζόμενο σύμφωνα με το άρθρο 159,»·

β) στην παράγραφο 1 στοιχείο ια), το σημείο ν) απαλείφεται·

11) στο άρθρο 46 παράγραφος 1 στοιχείο α), το σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) των αφαιρέσεων που αναφέρονται στο άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως ζ), στο άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο ια) σημεία ii), iii) και iv) και στο άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχεία ιβ), ιγ) και ιδ), με την εξαίρεση του ποσού που αφαιρείται για αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές,»·

11α) το άρθρο 47γ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 4, η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου, ισχύουν οι ακόλουθοι συντελεστές στο τμήμα του μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος εγγυημένου ή αντεγγυημένου από επιλέξιμο πάροχο προστασίας που αναφέρεται στο άρθρο 201 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως ε), σε μη εξασφαλισμένα ανοίγματα του οποίου εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0 % βάσει του τρίτου μέρους, τίτλος II, κεφάλαιο 2:»·

β) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 4α:

«4α. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου, το τμήμα του μη εξυπηρετούμενου ανοίγματος εγγυημένου ή ασφαλισμένου από επίσημο οργανισμό εξαγωγικών πιστώσεων εξαιρείται από τις απαιτήσεις που ορίζονται στο παρόν άρθρο.»

12) στο άρθρο 48, η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) στο στοιχείο α), το σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως η), του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχείο ια) σημεία ii), iii) και iv) και του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία ιβ), ιγ) και ιδ), εξαιρουμένων των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές,»

β) στο στοιχείο β), το σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως η), του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχείο ια) σημεία ii), iii) και iv) και του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία ιβ), ιγ) και ιδ), εξαιρουμένων των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές,»

13) στο άρθρο 49, η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Οι τοποθετήσεις για τις οποίες δεν γίνεται αφαίρεση σύμφωνα με την παράγραφο 1 γίνονται αποδεκτές ως ανοίγματα και πρέπει να σταθμίζονται ως προς τον κίνδυνο σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 2.

Οι τοποθετήσεις για τις οποίες δεν γίνεται αφαίρεση σύμφωνα με τις παραγράφους 2 ή 3 γίνονται αποδεκτές ως ανοίγματα και πρέπει να σταθμίζονται ως προς τον κίνδυνο στο 100 %.»

14) στο άρθρο 60 παράγραφος 1 στοιχείο α), το σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως ζ), του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχείο ια) σημεία ii), iii) και iv) και του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία ιβ), ιγ) και ιδ), εξαιρουμένων των αναβαλλόμενων φορολογικών απαιτήσεων που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές,»·

15) στο άρθρο 62 πρώτο εδάφιο, το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) για τα ιδρύματα που υπολογίζουν τα σταθμισμένα ανοίγματα δυνάμει του τρίτου μέρους τίτλος II κεφάλαιο 3, το πλεόνασμα IRB κατά περίπτωση, με τις επιπτώσεις του φόρου, που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 159, έως και 0,6 % των σταθμισμένων ανοιγμάτων υπολογισμένων σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3.»·

16) στο άρθρο 70 παράγραφος 1 στοιχείο α), το σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως ζ), του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχείο ια) σημεία ii), iii) και iv) και του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία ιβ), ιγ) και ιδ), εξαιρουμένου του ποσού που αφαιρείται για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές,»·

17) στο άρθρο 72β παράγραφος 3 πρώτο εδάφιο, η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Επιπλέον των υποχρεώσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, η αρχή εξυγίανσης μπορεί να επιτρέψει να είναι αποδεκτές υποχρεώσεις ως μέσα επιλέξιμων υποχρεώσεων ως ένα συνολικό ποσό που δεν υπερβαίνει το 3,5 % του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο, το οποίο υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3, υπό τον όρο ότι:»·

18) στο άρθρο 72θ παράγραφος 1 στοιχείο α), το σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία α) έως ζ), του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχείο ια) σημεία ii), iii) και iv) και του άρθρου 36 παράγραφος 1 στοιχεία ιβ), ιγ) και ιδ), εξαιρουμένου του ποσού που αφαιρείται για τις αναβαλλόμενες φορολογικές απαιτήσεις που βασίζονται σε μελλοντική κερδοφορία και προκύπτουν από προσωρινές διαφορές,»·

19) το άρθρο 84 τροποποιείται ως εξής:

α) στην πρώτη παράγραφο, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 της θυγατρικής μείον το χαμηλότερο από τα ακόλουθα ποσά:

i) το ποσό του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 της εν λόγω θυγατρικής που απαιτείται για να επιτευχθούν τα ακόλουθα:

– αν η θυγατρική είναι ένας από τους αναφερόμενους στο άρθρο 81 παράγραφος 1 στοιχείο α) φορείς αλλά όχι επενδυτική εταιρεία ή ενδιάμεση επενδυτική εταιρεία συμμετοχών, το άθροισμα της απαίτησης που καθορίζεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο α), των απαιτήσεων που αναφέρονται στα άρθρα 458 και 459, των ειδικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 104 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 σημείο 6) της εν λόγω οδηγίας, ή οποιωνδήποτε απαιτήσεων τοπικών εποπτικών κανονισμών σε τρίτες χώρες, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις καλύπτονται από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, κατά περίπτωση·

– αν η θυγατρική είναι επιχείρηση επενδύσεων ή ενδιάμεση εταιρεία χρηματοπιστωτικών συμμετοχών, το άθροισμα της απαίτησης του άρθρου 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, των ειδικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 39 παράγραφος 2 στοιχείο α) της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034, ή οποιωνδήποτε απαιτήσεων τοπικών εποπτικών κανονισμών σε τρίτες χώρες, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις καλύπτονται από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, κατά περίπτωση,

ii) το ποσό του ενοποιημένου κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που αφορά τη θυγατρική και που απαιτείται σε ενοποιημένη βάση για να επιτευχθεί το άθροισμα της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο α), των απαιτήσεων που αναφέρονται στα άρθρα 458 και 459, των ειδικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 104 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 σημείο 6 της εν λόγω οδηγίας, ή, σε θυγατρικές τρίτων χωρών, οποιωνδήποτε απαιτήσεων τοπικών εποπτικών κανονισμών, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις καλύπτονται από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1·

β) στην παράγραφο 5, το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) ενοποιεί θυγατρικό ίδρυμα στο οποίο έχει μόνο μειοψηφική συμμετοχή δυνάμει της σχέσης ελέγχου κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 37),»·

20) στο άρθρο 85 παράγραφος 1, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) το κεφάλαιο της κατηγορίας 1 της θυγατρικής μείον το χαμηλότερο από τα ακόλουθα:

i) το ποσό του κεφαλαίου της κατηγορίας 1 της θυγατρικής που απαιτείται για να επιτευχθούν τα ακόλουθα:

– αν η θυγατρική είναι ένας από τους αναφερόμενους στο άρθρο 81 παράγραφος 1 στοιχείο α) φορείς αλλά όχι επενδυτική εταιρεία ή ενδιάμεση επενδυτική εταιρεία συμμετοχών, το άθροισμα της απαίτησης που καθορίζεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο β), των απαιτήσεων που αναφέρονται στα άρθρα 458 και 459, των ειδικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 104 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 σημείο 6) της εν λόγω οδηγίας, ή οποιωνδήποτε απαιτήσεων τοπικών εποπτικών κανονισμών σε τρίτες χώρες, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις καλύπτονται από το κεφάλαιο της κατηγορίας 1, κατά περίπτωση·

– αν η θυγατρική είναι επιχείρηση επενδύσεων ή ενδιάμεση επενδυτική εταιρεία συμμετοχών, το άθροισμα της απαίτησης του άρθρου 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, των ειδικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 39 παράγραφος 2 στοιχείο α) της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034, ή οποιωνδήποτε απαιτήσεων τοπικών εποπτικών κανονισμών σε τρίτες χώρες, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις καλύπτονται από το κεφάλαιο της κατηγορίας 1, κατά περίπτωση,

ii) το ποσό του ενοποιημένου κεφαλαίου της κατηγορίας 1 που αφορά τη θυγατρική και που απαιτείται σε ενοποιημένη βάση για να επιτευχθεί το άθροισμα της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο α), των απαιτήσεων που αναφέρονται στα άρθρα 458 και 459, των ειδικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 104 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 σημείο 6 της εν λόγω οδηγίας, ή, σε θυγατρικές τρίτων χωρών, οποιωνδήποτε απαιτήσεων τοπικών εποπτικών κανονισμών, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις καλύπτονται από το κεφάλαιο της κατηγορίας 1·

20α) στο άρθρο 87 παράγραφος 1, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) τα ίδια κεφάλαια της θυγατρικής μείον το χαμηλότερο από τα κατωτέρω ποσά:

ι) το ποσό των ιδίων κεφαλαίων της θυγατρικής που απαιτούνται για να επιτευχθούν τα ακόλουθα:

– όταν η θυγατρική είναι ένας από τους αναφερόμενους στο άρθρο 81 παράγραφος 1 στοιχείο α) φορείς αλλά όχι επενδυτική εταιρεία ή ενδιάμεση επενδυτική εταιρεία συμμετοχών, το άθροισμα της απαίτησης που καθορίζεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ), των απαιτήσεων που αναφέρονται στα άρθρα 458 και 459, των ειδικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 104 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 σημείο 6) της εν λόγω οδηγίας, ή οποιωνδήποτε απαιτήσεων τοπικών εποπτικών κανονισμών σε τρίτες χώρες, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις καλύπτονται από ίδια κεφάλαια, κατά περίπτωση·

– όταν η θυγατρική είναι επιχείρηση επενδύσεων ή ενδιάμεση επενδυτική εταιρεία συμμετοχών, το άθροισμα της απαίτησης του άρθρου 11 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/2033, των ειδικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 39 παράγραφος 2 στοιχείο α) της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2034, ή οποιωνδήποτε απαιτήσεων τοπικών εποπτικών κανονισμών σε τρίτες χώρες, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις καλύπτονται από ίδια κεφάλαια, κατά περίπτωση·

ii) το ποσό των ιδίων κεφαλαίων που αφορά τη θυγατρική και που απαιτείται σε ενοποιημένη βάση για να επιτευχθεί το άθροισμα της απαίτησης που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχείο γ), των απαιτήσεων που αναφέρονται στα άρθρα 458 και 459, των ειδικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 104 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και της συνδυασμένης απαίτησης αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 σημείο 6 της εν λόγω οδηγίας ή, σε θυγατρικές τρίτων χωρών, οποιωνδήποτε απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων τοπικών εποπτικών κανονισμών.»

21) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 88β:

«Άρθρο 88β

Επιχειρήσεις σε τρίτες χώρες

Για τους σκοπούς του παρόντος τίτλου ΙΙ, οι όροι «επιχείρηση επενδύσεων» και «ίδρυμα» θεωρείται ότι περιλαμβάνουν επίσης επιχειρήσεις που είναι εγκατεστημένες σε τρίτες χώρες, οι οποίες αν ήταν εγκατεστημένες στην Ένωση θα υπάγονταν στους ορισμούς του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημεία 2 και 3.»

22) το άρθρο 89 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Μια ειδική συμμετοχή, το ποσό της οποίας υπερβαίνει το 15 % του αποδεκτού κεφαλαίου του ιδρύματος, σε επιχείρηση που δεν είναι οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα, υπόκειται στις διατάξεις που ορίζονται στην παράγραφο 3.»

«2. Το άθροισμα των ποσών των ειδικών συμμετοχών ενός ιδρύματος σε επιχειρήσεις διαφορετικές από αυτές που αναφέρονται στην παράγραφο 1 το οποίο υπερβαίνει το 60 % του αποδεκτού κεφαλαίου του υπόκειται στις διατάξεις που ορίζονται στην παράγραφο 3.»

β) η παράγραφος 4 απαλείφεται·

23) το άρθρο 92 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 3 και 4 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Το συνολικό ποσό του ανοίγματος σε κίνδυνο υπολογίζεται ως εξής:

α) τα ιδρύματα υπολογίζουν το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο ως εξής:

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

όπου:

TREA = το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο της οντότητας,

U-TREA = το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο της οντότητας χωρίς εφαρμογή του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων που υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 4,

S-TREA = το τυποποιημένο συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο της οντότητας που υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 5,

x = 72,5 %;

β) κατά παρέκκλιση από το στοιχείο α), ένα κράτος μέλος μπορεί να αποφασίσει ότι το συνολικό ποσό του ανοίγματος σε κίνδυνο ισούται με το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο χωρίς εφαρμογή του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων, υπολογιζόμενο σύμφωνα με την παράγραφο 4, για τα ιδρύματα που ανήκουν σε όμιλο με μητρικό ίδρυμα στο ίδιο κράτος μέλος, υπό την προϋπόθεση ότι το εν λόγω μητρικό ίδρυμα ή, στην περίπτωση ομίλων που αποτελούνται από κεντρικό οργανισμό και μόνιμα συνδεδεμένα ιδρύματα, το σύνολο που αποτελείται από τον κεντρικό οργανισμό μαζί με τα συνδεδεμένα με αυτόν ιδρύματα υπολογίζει το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο σύμφωνα με το στοιχείο α) σε ενοποιημένη βάση.

4. Το συνολικό ποσό του ανοίγματος σε κίνδυνο χωρίς εφαρμογή του κατώτατου ορίου κεφαλαιακών απαιτήσεων υπολογίζεται ως το άθροισμα των στοιχείων α) έως στ) της παρούσας παραγράφου, αφού ληφθούν υπόψη οι διατάξεις της παραγράφου 6:

- α) τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά για πιστωτικό κίνδυνο και κίνδυνο απομείωσης αξίας, υπολογιζόμενα σύμφωνα με τον τίτλο II και το άρθρο 379, για όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ενός ιδρύματος·
- β) απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τις δραστηριότητες του χαρτοφυλακίου συναλλαγών ενός ιδρύματος, για τα εξής:
 - i) κίνδυνο αγοράς, υπολογισμένο σύμφωνα με τον τίτλο IV του παρόντος μέρους,
 - ii) μεγάλα ανοίγματα τα οποία υπερβαίνουν τα όρια που προβλέπονται στα άρθρα 395 έως 401, στον βαθμό που επιτρέπεται σε ένα ίδρυμα να υπερβεί τα εν λόγω όρια, όπως προσδιορίζονται σύμφωνα με το τέταρτο μέρος,
- γ) απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αγοράς, υπολογισμένες σύμφωνα με τον τίτλο IV του παρόντος μέρους, για όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος,
- γα) απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο διακανονισμού, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με τον τίτλο V του παρόντος μέρους, με εξαίρεση το άρθρο 379,

- δ) απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης, υπολογισμένες σύμφωνα με τον τίτλο VI του παρόντος μέρους,
- ε) απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο, υπολογισμένες σύμφωνα με τον τίτλο III του παρόντος μέρους,
- στ) ποσά των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου για τα ακόλουθα είδη συναλλαγών και συμφωνιών, υπολογισμένα σύμφωνα με τον τίτλο II του παρόντος μέρους:
- i) συμβόλαια που απαριθμούνται στο παράρτημα II και πιστωτικά παράγωγα,
 - ii) πράξεις πώλησης και επαναγοράς, πράξεις δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή βασικών εμπορευμάτων με βάση τίτλους ή βασικά εμπορεύματα,
 - iii) πράξεις δανεισμού σε λογαριασμό περιθωρίου ασφάλισης βασιζόμενες σε τίτλους ή σε βασικά εμπορεύματα,
 - iv) συναλλαγές με μακρά προθεσμία διακανονισμού.»
- β) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 5 και 6:

«5. Το τυποποιημένο συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο υπολογίζεται ως το άθροισμα των στοιχείων α) έως στ) της παραγράφου 4, αφού ληφθούν υπόψη η παράγραφος 6 και οι ακόλουθες απαιτήσεις:

- α) τα ποσά των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο απομείωσης της αξίας εισπρακτέων απαιτήσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 4 στοιχείο α), και για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου όπως αναφέρονται στο στοιχείο στ) της ίδιας παραγράφου υπολογίζονται χωρίς χρήση των ακόλουθων προσεγγίσεων:
- i) της προσέγγισης των εσωτερικών υποδειγμάτων για τις συμβάσεις-πλαίσια συμψηφισμού που περιγράφεται στο άρθρο 221.

- ii) της προσέγγισης των εσωτερικών διαβαθμίσεων που προβλέπεται στο κεφάλαιο 3·
 - iii) της προσέγγισης τιτλοποίησης εσωτερικών διαβαθμίσεων (SEC-IRBA) που περιγράφεται στα άρθρα 258 έως 260 και της προσέγγισης της εσωτερικής αξιολόγησης (IAA) που περιγράφεται στο άρθρο 265·
 - iv) της προσέγγισης που ορίζεται στο παρόν μέρος τίτλος II κεφάλαιο 6 τμήμα 6·
- β) οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς για τις δραστηριότητες του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που αναφέρονται στην παράγραφο 4 στοιχείο β) σημείο i) υπολογίζονται χωρίς χρήση:
- i) της προσέγγισης των εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων όπως περιγράφεται στο τρίτο μέρος, τίτλος IV, κεφάλαιο 1β· ή
 - ii) της προσέγγισης τιτλοποίησης εσωτερικών διαβαθμίσεων (SEC-IRBA) που περιγράφεται στα άρθρα 258 έως 260 και της προσέγγισης της εσωτερικής αξιολόγησης (IAA) που περιγράφεται στο άρθρο 265·
- γ) οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος που αναφέρονται στο στοιχείο γ) παράγραφος 4 υπολογίζονται χωρίς χρήση της προσέγγισης των εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων όπως περιγράφεται στο τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1β.

6. Οι ακόλουθες διατάξεις εφαρμόζονται στους υπολογισμούς του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο χωρίς εφαρμογή του κατώτατου ορίου που αναφέρεται στην παράγραφο 4, και του τυποποιημένου συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο που αναφέρεται στην παράγραφο 5:

α) οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στην παράγραφο 4 στοιχεία γ), γα), δ), ε) και στ) περιλαμβάνουν τις απαιτήσεις που προκύπτουν από όλες τις επιχειρηματικές δραστηριότητες ενός ιδρύματος,

β) τα ιδρύματα πολλαπλασιάζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που προβλέπονται στην παράγραφο 4 στοιχεία β) έως ε) επί 12,5.»

24) στο άρθρο 92α παράγραφος 1, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) δείκτη βάσει επικινδυνότητας 18 %, που αντιστοιχεί στα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις του ιδρύματος, εκφρασμένα ως ποσοστό του συνολικού ποσού έκθεσης σε κίνδυνο που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3,»

24α) το άρθρο 94 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) η απόλυτη τιμή της συγκεντρωτικής θετικής θέσης αθροίζεται με την απόλυτη τιμή της συγκεντρωτικής αρνητικής θέσης.»

ii) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, θετική θέση σημαίνει ότι η αγοραία αξία της θέσης αυξάνεται όταν αυξάνεται η αξία του κύριου παράγοντα κινδύνου, και αρνητική θέση σημαίνει ότι η αγοραία αξία της θέσης μειώνεται όταν αυξάνεται η αξία του κύριου παράγοντα κινδύνου της θέσης.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, η αξία της συγκεντρωτικής θετικής (αρνητικής) θέσης ισούται με το άθροισμα των τιμών των επιμέρους θετικών (αρνητικών) θέσεων που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό σύμφωνα με το στοιχείο α).»

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 10:

«10. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τη μέθοδο προσδιορισμού του κύριου παράγοντα κινδύνου μιας θέσης και καθορισμού του εάν μια συναλλαγή αντιπροσωπεύει θετική ή αρνητική θέση κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 94 παράγραφος 3, το άρθρο 273α παράγραφος 3 και το άρθρο 325α παράγραφος 2.

Για την κατάρτιση των εν λόγω σχεδίων ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων, η ΕΑΤ λαμβάνει υπόψη τη μέθοδο που έχει αναπτυχθεί για τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προβλέπονται σύμφωνα με το άρθρο 279α παράγραφος 3 στοιχείο β).

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως [ένα έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

25) στο άρθρο 102, η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Για τους σκοπούς του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αφοράς σύμφωνα με την προσέγγιση που αναφέρεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο β), οι θέσεις χαρτοφυλακίου συναλλαγών αποδίδονται σε μονάδες διαπραγμάτευσης που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 104β.»

26) το άρθρο 104 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 104

Συμπερίληψη στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών

1. Τα ιδρύματα διαθέτουν σαφώς καθορισμένες πολιτικές και διαδικασίες για τον προσδιορισμό των θέσεων που πρέπει να περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών με σκοπό τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων τους, σύμφωνα με το άρθρο 102 και το παρόν άρθρο, λαμβανομένων υπόψη των δυνατοτήτων και πρακτικών του ιδρύματος για τη διαχείριση των κινδύνων. Τα ιδρύματα τεκμηριώνουν πλήρως τη συμμόρφωσή τους με τις εν λόγω πολιτικές και διαδικασίες, τις υποβάλλουν σε εσωτερικό έλεγχο σε ετήσια τουλάχιστον βάση και θέτουν στη διάθεση των αρμόδιων αρχών τα αποτελέσματα του εν λόγω ελέγχου.

1α. Η ανεξάρτητη μονάδα ελέγχου κινδύνων μιας τράπεζας διενεργεί, σε συνεχή βάση, αξιολόγηση του εάν τα μέσα τόσο εντός όσο και εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών ορθώς προσδιορίζονται αρχικά ως μέσα εντός ή εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών, στο πλαίσιο των δραστηριοτήτων διαπραγμάτευσης της τράπεζας.

2. Τα ιδρύματα αποδίδουν στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών τις θέσεις που κατέχουν στα ακόλουθα μέσα:

α) μέσα τα οποία πληρούν τα κριτήρια, που καθορίζονται στο άρθρο 325 παράγραφοι 6, 7 και 8, για τη συμπερίληψη στο χαρτοφυλάκιο διαπραγμάτευσης εναλλακτικών συσχετίσεων (ACTP),

β) μέσα τα οποία μπορεί να δημιουργήσουν καθαρή αρνητική πιστωτική θέση ή θέση σε μετοχές εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών, με εξαίρεση τις ίδιες υποχρεώσεις του ιδρύματος, εκτός εάν οι εν λόγω θέσεις πληρούν τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχείο ε),

- γ) μέσα που προκύπτουν από δεσμεύσεις αναδοχής τίτλων, όταν οι εν λόγω δεσμεύσεις αναδοχής σχετίζονται μόνο με τους τίτλους που αναμένεται να αγοράσει πράγματι το ίδρυμα κατά την ημερομηνία διακανονισμού,
- δ) μέσα που κατατάσσονται σαφώς ως προοριζόμενα για διαπραγμάτευση βάσει του λογιστικού πλαισίου που εφαρμόζεται στο ίδρυμα,
- ε) μέσα που προκύπτουν από δραστηριότητες ειδικής διαπραγμάτευσης,
- στ) οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων τους οποίους κατέχουν με σκοπό τη διαπραγμάτευση, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω οργανισμοί συλλογικών επενδύσεων πληρούν τουλάχιστον μία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 7,
- ζ) εισηγμένες μετοχές,
- η) συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων σχετιζόμενες με διαπραγμάτευση,
- θ) δικαιώματα προαίρεσης ή άλλα παράγωγα, ενσωματωμένα στις ίδιες υποχρεώσεις που κατατάσσονται εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο ή κίνδυνο μετοχών.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), ένα ίδρυμα έχει καθαρή αρνητική θέση σε μετοχές όταν η μείωση της τιμής της μετοχής συνεπάγεται κέρδος για το ίδρυμα. Ένα ίδρυμα έχει καθαρή αρνητική πιστωτική θέση όταν η αύξηση του πιστωτικού περιθωρίου ή η υποβάθμιση της πιστοληπτικής ικανότητας του εκδότη ή της ομάδας εκδοτών συνεπάγεται κέρδος για το ίδρυμα. Τα ιδρύματα παρακολουθούν σε διαρκή βάση εάν τα μέσα δημιουργούν καθαρή αρνητική πιστωτική θέση ή θέση σε μετοχές εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

Για τους σκοπούς του στοιχείου θ), το ίδρυμα διαχωρίζει το ενσωματωμένο δικαίωμα προαίρεσης, ή άλλο παράγωγο, από την ίδια υποχρέωσή του εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που σχετίζεται με πιστωτικό κίνδυνο ή κίνδυνο μετοχών, και αποδίδει το ενσωματωμένο δικαίωμα προαίρεσης, ή άλλο παράγωγο, στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, ενώ αφήνει την ίδια υποχρέωση εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών. Εάν, λόγω της φύσης του μέσου, δεν είναι δυνατός ο διαχωρισμός του, τότε ολόκληρο το μέσο αποδίδεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

3. Τα ιδρύματα δεν αποδίδουν θέσεις στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών στα εξής μέσα:

- α) μέσα που έχουν αποθηκευτεί προς τιτλοποίηση,
- β) μέσα που σχετίζονται με την κατοχή ακινήτων/εταιρείες χαρτοφυλακίου ακινήτων,
- γ) μη εισηγμένες μετοχές,
- δ) μέσα που σχετίζονται με πιστώσεις λιανικής τραπεζικής και ΜΜΕ,
- ε) οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων άλλους από εκείνους που προσδιορίζονται στην παράγραφο 2 στοιχείο στ),
- στ) συμβάσεις παραγώγων και οργανισμούς συλλογικών επενδύσεων με ένα ή περισσότερα από τα υποκείμενα μέσα που αναφέρονται στα στοιχεία α) έως δ),
- ζ) μέσα προοριζόμενα για την αντιστάθμιση συγκεκριμένου κινδύνου μίας ή περισσότερων θέσεων σε μέσο που αναφέρεται στα στοιχεία α) έως στ) και η) έως θ),
- η) ίδιες υποχρεώσεις του ιδρύματος, εκτός εάν τα μέσα αυτά πληρούν τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχείο ε) ή τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 2 τρίτο εδάφιο.
- θ) μέσα υπό τη μορφή αμοιβαίων κεφαλαίων αντιστάθμισης κινδύνου

4. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 2, ένα ίδρυμα μπορεί να αποδώσει θέση σε μέσο που αναφέρεται στα στοιχεία δ) έως θ) της εν λόγω παραγράφου εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, υπό την προϋπόθεση της έγκρισης από την οικεία αρμόδια αρχή. Η αρμόδια αρχή δίνει την έγκρισή της εάν το ίδρυμα έχει αποδείξει επαρκώς στην αρχή ότι δεν κατέχει τη θέση με σκοπό τη διαπραγμάτευση ούτε με σκοπό την αντιστάθμιση θέσεων που κατέχονται με σκοπό τη διαπραγμάτευση.

4α. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3, ένα ίδρυμα μπορεί να αποδώσει θέση σε μέσο που αναφέρεται στο στοιχείο θ) της εν λόγω παραγράφου στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, υπό την προϋπόθεση της έγκρισης από την οικεία αρμόδια αρχή. Η αρμόδια αρχή παρέχει την έγκρισή της εάν το ίδρυμα έχει αποδείξει επαρκώς στην αρχή ότι κατέχει τη θέση με σκοπό τη διαπραγμάτευση ή με σκοπό την αντιστάθμιση θέσεων που κατέχονται με σκοπό τη διαπραγμάτευση, και ότι το ίδρυμα πληροί τουλάχιστον μία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 7 για την εν λόγω θέση.

5. Εάν ένα ίδρυμα αποδώσει στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών θέση σε μέσο άλλο από τα μέσα που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχεία α), β) ή γ), η οικεία αρμόδια αρχή δύναται να ζητήσει από το ίδρυμα να προσκομίσει στοιχεία που αιτιολογούν αυτή την απόδοση. Εάν το ίδρυμα δεν προσκομίσει ικανοποιητικά στοιχεία, η οικεία αρμόδια αρχή δύναται να ζητήσει από το ίδρυμα να μεταφέρει την εν λόγω θέση εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

6. Εάν ένα ίδρυμα αποδώσει εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών θέση σε μέσο άλλο από τα μέσα που αναφέρονται στην παράγραφο 3, η οικεία αρμόδια αρχή δύναται να ζητήσει από το ίδρυμα να προσκομίσει στοιχεία που αιτιολογούν αυτή την απόδοση. Εάν το ίδρυμα δεν προσκομίσει ικανοποιητικά στοιχεία, η οικεία αρμόδια αρχή δύναται να ζητήσει από το ίδρυμα να μεταφέρει την εν λόγω θέση στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.

7. Ένα ίδρυμα αποδίδει στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών θέση σε οργανισμό συλλογικών επενδύσεων την οποία κατέχει με σκοπό τη διαπραγμάτευση και η οποία δεν αναφέρεται στην παράγραφο 3 στοιχείο στ), εάν το ίδρυμα πληροί μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) το ίδρυμα μπορεί να εξασφαλίσει επαρκείς πληροφορίες σχετικά με τα επιμέρους υποκείμενα ανοίγματα του ΟΣΕ,
- β) το ίδρυμα δεν μπορεί να εξασφαλίσει επαρκείς πληροφορίες σχετικά με τα επιμέρους υποκείμενα ανοίγματα του ΟΣΕ, αλλά το ίδρυμα έχει γνώση του περιεχομένου της εντολής του ΟΣΕ και μπορεί να πληροφορείται καθημερινά τις τιμές των μεριδίων ή μετοχών για τον ΟΣΕ.

8. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει περαιτέρω τη διαδικασία που πρέπει να χρησιμοποιούν τα ιδρύματα για τον υπολογισμό και την παρακολούθηση των καθαρών αρνητικών πιστωτικών θέσεων ή θέσεων σε μετοχές εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχείο β).

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 24 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

27) το άρθρο 104α τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Η ΕΑΤ παρακολουθεί το φάσμα των εποπτικών πρακτικών και δημοσιεύει έως τις 28 Ιουνίου 2024 κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με την έννοια των εξαιρετικών περιστάσεων για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου και της παραγράφου 5. Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές εγκρίνονται σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010. Έως ότου δημοσιεύσει η ΕΑΤ αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές, οι αρμόδιες αρχές κοινοποιούν στην ΕΑΤ και αιτιολογούν τις αποφάσεις τους σχετικά με το αν επιτρέπουν σε ένα ίδρυμα να ανακατατάξει μια θέση ή όχι όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου.»

β) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Η ανακατάταξη μιας θέσης σύμφωνα με το παρόν άρθρο είναι αμετάκλητη, εξαιρουμένων των εξαιρετικών περιστάσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1.»

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 6:

«6. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, ένα ίδρυμα δύναται να προχωρήσει σε ανακατάταξη μιας θέσης εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών σε θέση του χαρτοφυλακίου συναλλαγών σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 2 στοιχείο δ), χωρίς να ζητήσει άδεια από την οικεία αρμόδια αρχή. Σε αυτή την περίπτωση, οι απαιτήσεις που ορίζονται στις παραγράφους 3 και 4 εξακολουθούν να ισχύουν για το ίδρυμα. Το ίδρυμα ενημερώνει πάραυτα την οικεία αρμόδια αρχή εάν προχωρήσει σε τέτοια ανακατάταξη.»

28) το άρθρο 104β τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για τους σκοπούς του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με την προσέγγιση που αναφέρεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο β), τα ιδρύματα συγκροτούν μονάδες διαπραγμάτευσης και αποδίδουν καθεμία από τις θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους και τις θέσεις εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους που αναφέρονται στις παραγράφους 5 και 6 σε μία από τις εν λόγω μονάδες διαπραγμάτευσης. Οι θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών αποδίδονται στην ίδια μονάδα διαπραγμάτευσης μόνον όταν οι εν λόγω θέσεις συμμορφώνονται με τη συμφωνηθείσα επιχειρηματική στρατηγική για την εν λόγω μονάδα διαπραγμάτευσης και αποτελούν αντικείμενο συνεπούς διαχείρισης και παρακολούθησης σύμφωνα με την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου.»

β) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 5 και 6:

«5. Για να υπολογίσουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, τα ιδρύματα αποδίδουν καθεμία από τις θέσεις εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος σε μονάδες διαπραγμάτευσης συγκροτούμενες σύμφωνα με την παράγραφο 1 οι οποίες διαχειρίζονται κινδύνους που είναι παρεμφερείς με των εν λόγω θέσεων.

6. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 5, τα ιδρύματα δύνανται, κατά τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, να συγκροτούν μία ή περισσότερες μονάδες διαπραγμάτευσης στις οποίες αποδίδουν αποκλειστικά θέσεις εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος. Οι εν λόγω μονάδες διαπραγμάτευσης δεν υπόκεινται στις απαιτήσεις που ορίζονται στις παραγράφους 1, 2 και 3.»

29) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 104γ:

«Άρθρο 104γ

Αντιμετώπιση των αντισταθμίσεων κινδύνου συναλλάγματος των δεικτών κεφαλαίου

1. Ένα ίδρυμα που έχει λάβει σκοπίμως θέση κινδύνου με σκοπό την αντιστάθμιση, τουλάχιστον εν μέρει, των δυσμενών μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών στους δείκτες κεφαλαίου του όπως αναφέρονται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και γ) δύναται, εφόσον έχει δοθεί άδεια από τις αρμόδιες αρχές, να εξαιρέσει την εν λόγω θέση κινδύνου από τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο συναλλάγματος που ορίζονται στο άρθρο 325 παράγραφος 1, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το μέγιστο ποσό της θέσης κινδύνου που εξαιρείται από τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς περιορίζεται στο ποσό της θέσης κινδύνου που εξουδετερώνει την ευαισθησία οποιουδήποτε από τους δείκτες κεφαλαίων στις δυσμενείς μεταβολές των συναλλαγματικών ισοτιμιών,

β) η θέση κινδύνου εξαιρείται από τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς για διάστημα τουλάχιστον 6 μηνών,

γ) το ίδρυμα έχει εφαρμόσει κατάλληλο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων για την αντιστάθμιση των δυσμενών μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών στους δείκτες κεφαλαίων του, συμπεριλαμβανομένης σαφούς στρατηγικής και δομής διακυβέρνησης για την αντιστάθμιση,

δ) το ίδρυμα έχει υποβάλει στις αρμόδιες αρχές αιτιολόγηση για την εξαίρεση μιας θέσης κινδύνου από τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, τα λεπτομερή στοιχεία της εν λόγω θέσης κινδύνου και το ποσό που εξαιρείται από τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς.

2. Κάθε εξαίρεση θέσεων κινδύνου από τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με την παράγραφο 1 εφαρμόζεται με συνέπεια.

3. Οι αρμόδιες αρχές εγκρίνουν τυχόν αλλαγές που επιφέρει το ίδρυμα στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο γ), και στα λεπτομερή στοιχεία των θέσεων κινδύνου που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ).

4. Η EAT καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τα εξής:

α) τις θέσεις κινδύνου που μπορεί σκοπίμως να λάβει ένα ίδρυμα με σκοπό την αντιστάθμιση, τουλάχιστον εν μέρει, των δυσμενών μεταβολών των συναλλαγματικών ισοτιμιών στους δείκτες κεφαλαίου του ιδρύματος που αναφέρονται στην παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο·

β) πώς προσδιορίζεται το μέγιστο ποσό που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α) και τον τρόπο με τον οποίο ένα ίδρυμα εξαιρεί αυτό το ποσό για κάθε μία από τις προσεγγίσεις που περιγράφονται στο άρθρο 325 παράγραφος 1·

γ) τα κριτήρια που πρέπει να πληροί το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων του ιδρύματος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο γ), προκειμένου να θεωρείται κατάλληλο για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 2 έτη μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

29α) στο άρθρο 105, η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Τα ιδρύματα ανατιμούν τις θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους τουλάχιστον σε καθημερινή βάση με επιμέτρηση της εύλογης αξίας. Μεταβολές στην αξία των θέσεων αυτών αναφέρονται στον λογαριασμό κερδών και ζημιών του ιδρύματος.»

30) το άρθρο 106 τροποποιείται ως εξής:

α) το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τόσο η εσωτερική αντιστάθμιση κινδύνου που αναγνωρίζεται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο όσο και το πιστωτικό παράγωγο που έχει συνολοκληρωθεί με τον τρίτο περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς. Για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς με χρήση της προσέγγισης που ορίζεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο β), αμφότερες οι θέσεις αποδίδονται στην ίδια μονάδα διαπραγμάτευσης που έχει συγκροτηθεί σύμφωνα με το άρθρο 104β παράγραφος 1 και διαχειρίζεται παρεμφερείς κινδύνους.»

β) το τελευταίο εδάφιο της παραγράφου 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τόσο η εσωτερική αντιστάθμιση κινδύνου που αναγνωρίζεται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο όσο και το παράγωγο επί μετοχών που έχει συνομολογηθεί με τον επιλέξιμο τρίτο πάροχο προστασίας περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών για τους σκοπούς του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς. Για τους σκοπούς του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς με χρήση της προσέγγισης που ορίζεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο β), αμφότερες οι θέσεις αποδίδονται στην ίδια μονάδα διαπραγμάτευσης που έχει συγκροτηθεί σύμφωνα με το άρθρο 104β παράγραφος 1 και διαχειρίζεται παρεμφερείς κινδύνους.»

γ) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Εάν το ίδρυμα αντισταθμίζει τα ανοίγματα στον κίνδυνο επιτοκίου εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών με μια θέση κινδύνου επιτοκίου που περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του, η εν λόγω θέση κινδύνου επιτοκίου θεωρείται εσωτερική αντιστάθμιση κινδύνου για την εκτίμηση του κινδύνου επιτοκίου που προκύπτει από θέσεις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών σύμφωνα με τα άρθρα 84 και 98 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς με χρήση της προσέγγισης που αναφέρεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και γ), η θέση κινδύνου επιτοκίου έχει αποδοθεί σε χαρτοφυλάκιο χωριστό από τις άλλες θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, η επιχειρηματική στρατηγική του οποίου είναι αφιερωμένη αποκλειστικά στη διαχείριση και την άμβλυνση του κινδύνου αγοράς στις εσωτερικές αντισταθμίσεις κινδύνου των ανοιγμάτων σε κίνδυνο επιτοκίου· για τον σκοπό αυτό·

β) για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς με χρήση της προσέγγισης που ορίζεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο β), η θέση έχει αποδοθεί σε μονάδα διαπραγμάτευσης που έχει συγκροτηθεί σύμφωνα με το άρθρο 104β, η επιχειρηματική στρατηγική της οποίας είναι αφιερωμένη αποκλειστικά στη διαχείριση και την άμβλυνση του κινδύνου αγοράς στις εσωτερικές αντισταθμίσεις κινδύνου των ανοιγμάτων σε κίνδυνο επιτοκίου·

γ) το ίδρυμα έχει πλήρως τεκμηριώσει πώς η θέση μετριάζει τον κίνδυνο επιτοκίου που απορρέει από θέσεις εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών για τους σκοπούς των απαιτήσεων που προβλέπονται στα άρθρα 84 και 98 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.»

δ) παρεμβάλλονται οι ακόλουθες παράγραφοι 5α και 5β:

«5α. Για τους σκοπούς της παραγράφου 5 στοιχείο α), το ίδρυμα μπορεί να αποδώσει στο εν λόγω χαρτοφυλάκιο άλλες θέσεις κινδύνου επιτοκίου που έχουν συνομολογηθεί με τρίτους, ή με το δικό του χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, εφόσον το ίδρυμα αντισταθμίζει απολύτως τον κίνδυνο αγοράς αυτών των θέσεων κινδύνου επιτοκίου που έχει συνομολογήσει με το δικό του χαρτοφυλάκιο συναλλαγών συνομολογώντας αντίθετες θέσεις κινδύνου επιτοκίου με τρίτους.

5β. Ισχύουν οι ακόλουθες απαιτήσεις για τη μονάδα διαπραγμάτευσης που αναφέρεται στην παράγραφο 5 στοιχείο β):

α) η συγκεκριμένη μονάδα διαπραγμάτευσης μπορεί να περιλαμβάνει άλλες θέσεις κινδύνου επιτοκίου που έχουν συνομολογηθεί με τρίτους ή με άλλες μονάδες διαπραγμάτευσης του ιδρύματος, εφόσον οι εν λόγω θέσεις πληρούν τις απαιτήσεις για συμπερίληψη στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών που αναφέρεται στο άρθρο 104 και οι εν λόγω άλλες μονάδες διαπραγμάτευσης αντισταθμίζουν απολύτως τον κίνδυνο αγοράς αυτών των άλλων θέσεων κινδύνου επιτοκίου συνομολογώντας αντίθετες θέσεις κινδύνου επιτοκίου με τρίτους·

β) δεν αποδίδονται στη συγκεκριμένη μονάδα διαπραγμάτευσης θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών άλλες από τις αναφερόμενες στο στοιχείο α)·

γ) κατά παρέκκλιση από το άρθρο 104β, η συγκεκριμένη μονάδα διαπραγμάτευσης δεν υπόκειται στις απαιτήσεις που ορίζονται στις παραγράφους 1, 2 και 3 του εν λόγω άρθρου.»

ε) οι παράγραφοι 6 και 7 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς όλων των θέσεων που έχουν αποδοθεί στο χωριστό χαρτοφυλάκιο που αναφέρεται στην παράγραφο 5 στοιχείο α), ή στη μονάδα διαπραγμάτευσης που αναφέρεται στο στοιχείο β) της ίδιας παραγράφου, υπολογίζονται σε αυτόνομη βάση, συμπληρωματικά προς τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τις άλλες θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών.

7. Όταν ένα ίδρυμα αντισταθμίζει άνοιγμα που ενέχει κίνδυνο CVA χρησιμοποιώντας παράγωγο μέσο που έχει συνομολογηθεί με το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του, η θέση στο εν λόγω παράγωγο μέσο αναγνωρίζεται ως εσωτερική αντιστάθμιση για το άνοιγμα που ενέχει κίνδυνο CVA για τον σκοπό του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τους κινδύνους CVA σύμφωνα με τις προσεγγίσεις που ορίζονται στα άρθρα 383 και 384, όταν πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η θέση παραγώγων αναγνωρίζεται ως αποδεκτή αντιστάθμιση σύμφωνα με το άρθρο 386·

β) εάν η θέση παραγώγων υπόκειται σε κάποια από τις απαιτήσεις που θεσπίζονται στο άρθρο 325γ παράγραφος 2 στοιχεία β) ή γ), ή στο άρθρο 325ε παράγραφος 1 στοιχείο γ), το ίδρυμα αντισταθμίζει απολύτως τον κίνδυνο αγοράς αυτής της θέσης παραγώγων συνομολογώντας αντίθετες θέσεις με τρίτους.

Η αντίθετη θέση στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών της εσωτερικής αντιστάθμισης που αναγνωρίζεται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του ιδρύματος για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς.»

31) το άρθρο 107 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1, 2 και 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα εφαρμόζουν είτε την τυποποιημένη προσέγγιση που προβλέπεται στο κεφάλαιο 2 είτε, εφόσον το επιτρέπουν οι αρμόδιες αρχές βάσει του άρθρου 143, την προσέγγιση εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) που προβλέπεται στο κεφάλαιο 3 προκειμένου να υπολογίσουν τα ποσά των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων τους για τους σκοπούς του άρθρου 92 παράγραφος 4 στοιχεία α) και στ).

2. Για τα ανοίγματα διαπραγμάτευσης και για τις εισφορές στο κεφάλαιο εκκαθάρισης έναντι κεντρικού αντισυμβαλλομένου, τα ιδρύματα εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που ορίζεται στο κεφάλαιο 6 τμήμα 9 προκειμένου να υπολογίσουν τα ποσά των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ανοιγμάτων τους για τους σκοπούς του άρθρου 92 παράγραφος 4 στοιχεία α) και στ). Για όλα τα άλλα είδη ανοίγματος έναντι κεντρικού αντισυμβαλλομένου, τα ιδρύματα αντιμετωπίζουν τα εν λόγω ανοίγματα ως εξής:

α) ως ανοίγματα έναντι ιδρύματος για άλλα είδη ανοίγματος έναντι επιλέξιμου κεντρικού αντισυμβαλλομένου,

β) ως ανοίγματα έναντι επιχείρησης για άλλα είδη ανοίγματος έναντι μη επιλέξιμου κεντρικού αντισυμβαλλομένου.

3. Για τους σκοπούς του παρόντος κανονισμού, τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων επενδύσεων τρίτης χώρας, έναντι πιστωτικών ιδρυμάτων τρίτης χώρας και έναντι χρηματιστηρίων τρίτης χώρας, καθώς και τα ανοίγματα έναντι χρηματοδοτικών ιδρυμάτων τρίτης χώρας που έχουν λάβει άδεια λειτουργίας και εποπτεύονται από τις αρχές τρίτης χώρας και τα οποία υπόκεινται σε απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας συγκρίσιμες με εκείνες που εφαρμόζονται στα ιδρύματα όσον αφορά την ευρωστία, αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι ιδρύματος μόνον εάν η τρίτη χώρα εφαρμόζει προληπτικές και εποπτικές απαιτήσεις στην εν λόγω οντότητα, οι οποίες είναι τουλάχιστον ισοδύναμες με τις ισχύουσες στην Ένωση.»

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 5:

«5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3, για τα ανοίγματα έναντι επιχείρησης επενδύσεων τρίτης χώρας, έναντι πιστωτικού ιδρύματος τρίτης χώρας και έναντι χρηματιστηρίου τρίτης χώρας τα οποία δεν αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι ιδρύματος και για τα οποία ένα ίδρυμα εφαρμόζει την προσέγγιση IRB δυνάμει του κεφαλαίου 3 του παρόντος τίτλου αλλά χωρίς να χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις για τον υπολογισμό της ζημίας λόγω αθέτησης (LGD), τα ιδρύματα χρησιμοποιούν την τιμή LGD που προβλέπεται στο άρθρο 161 παράγραφος 1 στοιχείο α).»

32) το άρθρο 108 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 108

Χρήση των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου δυνάμει της τυποποιημένης προσέγγισης και της προσέγγισης εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον κίνδυνο απομείωσης αξίας

1. Για ανοίγματα στα οποία ένα ίδρυμα εφαρμόζει την τυποποιημένη προσέγγιση δυνάμει του Κεφαλαίου 2 ή την προσέγγιση εσωτερικών διαβαθμίσεων (IRB) δυνάμει του Κεφαλαίου 3 αλλά δεν χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις για τον υπολογισμό της ποσοστιαίας ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (LGD) δυνάμει του άρθρου 143, το ίδρυμα μπορεί να λαμβάνει υπόψη την επίδραση της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας (FCP) σύμφωνα με το κεφάλαιο 4 στον υπολογισμό των ποσών των σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς του άρθρου 92 παράγραφος 4 στοιχεία α) και στ) και, κατά περίπτωση, των αναμενόμενων ζημιών (AZ) για τους σκοπούς του υπολογισμού που αναφέρεται στο άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο δ) και στο άρθρο 62 στοιχείο δ).

2. Για ανοίγματα στα οποία ένα ίδρυμα εφαρμόζει την προσέγγιση IRB χρησιμοποιώντας εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD δυνάμει του άρθρου 143, το ίδρυμα μπορεί να λαμβάνει υπόψη την επίδραση της FCP σύμφωνα με το κεφάλαιο 3 όσον αφορά τον υπολογισμό των ποσών των σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς του άρθρου 92 παράγραφος 4 στοιχεία α) και στ), και, κατά περίπτωση, των αναμενόμενων ζημιών (AZ) για τους σκοπούς του υπολογισμού που αναφέρεται στο άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο δ) και στο άρθρο 62 στοιχείο δ).

2α. Όταν ένα ίδρυμα εφαρμόζει την προσέγγιση IRB χρησιμοποιώντας εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD δυνάμει του άρθρου 143 τόσο για το αρχικό άνοιγμα όσο και για συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι παρόχου προστασίας, το ίδρυμα μπορεί να λαμβάνει υπόψη την επίδραση της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας (UFCP) σύμφωνα με το κεφάλαιο 3 όσον αφορά τον υπολογισμό των ποσών των σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων για τους σκοπούς του άρθρου 92 παράγραφος 4 στοιχεία α) και στ), και, κατά περίπτωση, στις αναμενόμενες ζημιές (AZ) για τους σκοπούς του υπολογισμού που αναφέρεται στο άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο δ) και στο άρθρο 62 στοιχείο δ). Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, το ίδρυμα μπορεί να λαμβάνει υπόψη την επίδραση της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας (UFCP) στα ποσά των σταθμισμένων χρηματοδοτικών ανοιγμάτων και στις αναμενόμενες ζημιές (AZ) για τους σκοπούς αυτούς σύμφωνα με το κεφάλαιο 4.

3. Με την επιφύλαξη των προϋποθέσεων που ορίζονται στην παράγραφο 4, τα δάνεια προς φυσικά πρόσωπα μπορούν να θεωρούνται ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκη επί ακινήτου κατοικίας αντί να αντιμετωπίζονται ως καλυπτόμενα από εγγύηση ανοίγματα για τους σκοπούς του τρίτου μέρους τίτλος II κεφάλαια 2, 3 και 4 κατά περίπτωση, όταν σε ένα κράτος μέλος πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις για τα εν λόγω δάνεια:

α) η πλειονότητα των δανείων σε φυσικά πρόσωπα για την αγορά ακινήτων κατοικίας στο συγκεκριμένο κράτος μέλος δεν χορηγούνται υπό τη νομική μορφή των ενυπόθηκων δανείων·

β) η πλειονότητα των δανείων σε φυσικά πρόσωπα για την αγορά ακινήτων κατοικίας στο συγκεκριμένο κράτος μέλος είναι εγγυημένα από πάροχο προστασίας με πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ που αντιστοιχεί στην πρώτη ή δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας, ο οποίος υποχρεούται να αποπληρώσει εξ ολοκλήρου το ίδρυμα σε περίπτωση αθέτησης του αρχικού δανειολήπτη·

γ) το ίδρυμα έχει το νόμιμο δικαίωμα να υποθηκεύσει το ακίνητο κατοικίας σε περίπτωση μη εκπλήρωσης ή αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του παρόχου προστασίας που αναφέρεται στο στοιχείο β) στο πλαίσιο της παρεχόμενης εγγύησης.

Οι αρμόδιες αρχές ενημερώνουν την ΕΑΤ όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στα στοιχεία α), β) και γ) στις εθνικές επικράτειες των δικαιοδοσιών τους, και παρέχουν τα ονόματα των επιλέξιμων παρόχων προστασίας για την εν λόγω αντιμετώπιση που πληρούν τις προϋποθέσεις της παρούσας παραγράφου και της παραγράφου 4.

Η ΕΑΤ δημοσιεύει τον κατάλογο όλων των επιλέξιμων παρόχων προστασίας στον δικτυακό τόπο της και επικαιροποιεί τον εν λόγω κατάλογο ετησίως.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3, τα δάνεια που αναφέρονται στην εν λόγω παράγραφο μπορούν να αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκη επί ακινήτου κατοικίας αντί να αντιμετωπίζονται ως καλυπτόμενα από εγγύηση ανοίγματα, όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) για άνοιγμα που αντιμετωπίζεται βάσει της τυποποιημένης προσέγγισης, το άνοιγμα πληροί όλες τις προϋποθέσεις για να υπαχθεί στην κατηγορία ανοιγμάτων «ανοίγματα εξασφαλισμένα με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας» στο πλαίσιο της τυποποιημένης προσέγγισης σύμφωνα με τα άρθρα 124 και 125, με εξαίρεση την προϋπόθεση ότι το ίδρυμα που χορηγεί το δάνειο δεν έχει υποθηκεύσει το ακίνητο κατοικίας·

- β) για άνοιγμα που αντιμετωπίζεται βάσει της προσέγγισης IRB, το άνοιγμα πληροί όλες τις προϋποθέσεις για να υπαχθεί στην κατηγορία ανοιγμάτων «ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που είναι εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας» στο πλαίσιο της IRB σύμφωνα με το άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο δ) σημείο ii), με εξαίρεση την προϋπόθεση ότι το ίδρυμα που χορηγεί το δάνειο δεν έχει υποθηκεύσει το ακίνητο·
- γ) δεν υφίσταται ενυπόθηκη απαίτηση επί του ακινήτου κατοικίας όταν χορηγείται το δάνειο και για δάνεια που χορηγήθηκαν μετά την 1η Ιανουαρίου 2014 ο πιστούχος δεσμεύεται συμβατικά να μη χορηγήσει ενυπόθηκες απαιτήσεις χωρίς τη συγκατάθεση του ιδρύματος που χορήγησε αρχικώς το δάνειο·
- δ) ο πάροχος προστασίας είναι επιλέξιμος πάροχος πιστωτικής προστασίας όπως αναφέρεται στο άρθρο 201, και ο εγγυητής διαθέτει πιστοληπτική αξιολόγηση από ΕΟΠΑ που αντιστοιχεί στην πρώτη ή δεύτερη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας·
- ε) ο πάροχος προστασίας είναι ίδρυμα ή οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα που υπόκειται σε κεφαλαιακές απαιτήσεις συγκρίσιμες με τις εφαρμοζόμενες σε ιδρύματα ή ασφαλιστικές επιχειρήσεις·
- στ) ο πάροχος προστασίας έχει συστήσει πλήρως χρηματοδοτούμενο αμοιβαίο κεφάλαιο εγγύησης ή άλλο ισοδύναμο προστατευτικό μέσο για τις ασφαλιστικές εταιρείες προς απορρόφηση των ζημιών πιστωτικού κινδύνου, των οποίων η βαθμονόμηση επανεξετάζεται περιοδικώς από τις αρμόδιες αρχές και υποβάλλεται σε περιοδική άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, τουλάχιστον κάθε δύο έτη·

ζ) το ίδρυμα έχει το νόμιμο και συμβατικό δικαίωμα να υποθηκεύσει το ακίνητο κατοικίας σε περίπτωση μη εκπλήρωσης ή αδυναμίας εκπλήρωσης των υποχρεώσεων του παρόχου προστασίας στο πλαίσιο της παρεχόμενης εγγύησης·

Ιδρύματα που ασκούν την επιλογή που προβλέπεται στην παράγραφο 3 για δεδομένο επιλέξιμο πάροχο προστασίας βάσει του μηχανισμού που αναφέρεται στην παράγραφο 3, την ασκούν για το σύνολο των ανοιγμάτων έναντι φυσικών προσώπων τα οποία καλύπτονται από τον εν λόγω πάροχο προστασίας στο πλαίσιο του εν λόγω μηχανισμού.»·

33) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 110α:

«Άρθρο 110α

Παρακολούθηση των συμβατικών ρυθμίσεων που δεν συνιστούν πιστοδοτήσεις

Τα ιδρύματα παρακολουθούν τις συμβατικές ρυθμίσεις που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 5 σημείο 9 δεύτερο εδάφιο στοιχεία α) έως ε), και τεκμηριώνουν επαρκώς στις αρμόδιες αρχές τη συμμόρφωσή τους με όλες τις εν λόγω προϋποθέσεις.»·

34) το άρθρο 111 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 111

Αξία ανοίγματος

«1. Η αξία ανοίγματος ενός στοιχείου ενεργητικού ισούται με τη λογιστική αξία που απομένει μετά την εφαρμογή ειδικών προσαρμογών πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 110, πρόσθετων προσαρμογών αξίας σύμφωνα με το άρθρο 34 που σχετίζονται με τις δραστηριότητες εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του ιδρύματος, ποσών που αφαιρούνται σύμφωνα με το άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ) και άλλων μειώσεων των ιδίων κεφαλαίων που σχετίζονται με το στοιχείο ενεργητικού στο οποίο έχουν εφαρμοστεί.

2. Η αξία ανοίγματος ενός στοιχείου εκτός ισολογισμού που περιλαμβάνεται στο παράρτημα I ισούται με το ακόλουθο ποσοστό της ονομαστικής αξίας του στοιχείου, κατόπιν αφαιρέσεως ειδικών προσαρμογών πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 110 και ποσών που αφαιρούνται σύμφωνα με το άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ):

α) 100 % για τα στοιχεία του κλιμακίου 1·

β) 50 % για τα στοιχεία του κλιμακίου 2·

- γ) 40 % για τα στοιχεία του κλιμακίου 3·
- δ) 20 % για τα στοιχεία του κλιμακίου 4·
- ε) 10 % για τα στοιχεία του κλιμακίου 5.

3. Η αξία ανοίγματος μιας πιστοδότησης σε στοιχείο εκτός ισολογισμού όπως αναφέρεται στην παράγραφο 2 ισούται με το μικρότερο από τα ακόλουθα ποσοστά της ονομαστικής αξίας της πιστοδότησης, κατόπιν αφαιρέσεως ειδικών προσαρμογών πιστωτικού κινδύνου και ποσών που αφαιρούνται σύμφωνα με το άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ):

- α) το αναφερόμενο στην παράγραφο 2 ποσοστό που εφαρμόζεται στο στοιχείο επί του οποίου πραγματοποιείται η πιστοδότηση·
- β) το αναφερόμενο στην παράγραφο 2 ποσοστό που εφαρμόζεται στο είδος της πιστοδότησης.

4. Οι προσφερόμενες από ίδρυμα συμβατικές ρυθμίσεις, που δεν έχουν γίνει ακόμη δεκτές από τον πελάτη, και οι οποίες αποκτούν χαρακτήρα πιστοδότησης εάν γίνουν δεκτές από τον πελάτη, αντιμετωπίζονται ως πιστοδοτήσεις και το ποσοστό που εφαρμόζεται είναι αυτό που προβλέπεται σύμφωνα με την παράγραφο 2. Για συμβατικές ρυθμίσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις που καθορίζονται στο άρθρο 5 σημείο 9) δεύτερο εδάφιο, το ποσοστό που εφαρμόζεται σε αυτό το είδος συμβατικής ρύθμισης είναι 0 %.

5. Όταν ένα ίδρυμα χρησιμοποιεί την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων που αναφέρεται στο άρθρο 223, η αξία ανοίγματος των τίτλων ή βασικών εμπορευμάτων που πωλούνται, παρέχονται ως εξασφάλιση ή ως δάνειο στο πλαίσιο μιας πράξης επαναγοράς ή μιας πράξης δανειοδοσίας/δανειοληψίας τίτλων ή βασικών εμπορευμάτων και πράξεων δανεισμού περιθωρίου προσαυξάνεται κατά το ποσό της προσαρμογής μεταβλητότητας που αναλογεί σε τέτοιου είδους τίτλους ή βασικά εμπορεύματα, σύμφωνα με τα άρθρα 223 και 224.

6. Η αξία ανοίγματος ενός παράγωγου μέσου που περιλαμβάνεται στο παράρτημα II προσδιορίζεται σύμφωνα με το κεφάλαιο 6 λαμβάνοντας υπόψη τα αποτελέσματα συμβάσεων ανανέωσης και άλλων συμψηφιστικών συμφωνιών όπως ορίζεται στο κεφάλαιο 6. Η αξία ανοίγματος των πράξεων επαναγοράς, των συναλλαγών δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων ή εμπορευμάτων, των πράξεων με μακρά προθεσμία διακανονισμού και των πράξεων δανεισμού περιθωρίου μπορεί να προσδιορίζεται σύμφωνα είτε με το κεφάλαιο 4 είτε με το κεφάλαιο 6.

7. Όταν το άνοιγμα καλύπτεται από χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία, η αξία ανοίγματος μπορεί να τροποποιηθεί σύμφωνα με το κεφάλαιο 4.

8. Η EAT υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026 όσον αφορά:

α) τα σχετικά κριτήρια που θα μπορούσαν να χρησιμοποιήσουν τα ιδρύματα για την κατάταξη των στοιχείων εκτός ισολογισμού, εξαιρουμένων των στοιχείων που περιλαμβάνονται ήδη στο παράρτημα I, στα κλιμάκια 1 έως 5 που αναφέρονται στο παράρτημα I

β) τους παράγοντες που ενδέχεται να περιορίζουν την ικανότητα των ιδρυμάτων να ακυρώνουν τις άνευ όρων ακυρώσιμες πιστοδοτήσεις που αναφέρονται στο παράρτημα I·

γ) τη διαδικασία που θα μπορούσε να θεσπιστεί για την ενημέρωση της EAT σχετικά με την κατάταξη από τα ιδρύματα άλλων στοιχείων εκτός ισολογισμού που ενέχουν παρεμφερείς κινδύνους με εκείνους που αναφέρονται στο παράρτημα I.

Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2028.»·

35) το άρθρο 112 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο ια) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ια) δανειακά ανοίγματα μειωμένης εξασφάλισης,»·

β) το στοιχείο θ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«θ) ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας και ανοίγματα ADC,»·

36) το άρθρο 113 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Όταν ένα άνοιγμα υπόκειται σε πιστωτική προστασία, η αξία ανοίγματος ή ο εφαρμοζόμενος συντελεστής στάθμισης κινδύνου που αποδίδεται στο εν λόγω άνοιγμα, κατά περίπτωση, μπορεί να τροποποιηθεί σύμφωνα με το παρόν κεφάλαιο και το κεφάλαιο 4.»

β) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Στην αξία ανοίγματος οποιουδήποτε στοιχείου για το οποίο δεν προβλέπεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου βάσει του κεφαλαίου 2 εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 100 %.»

γ) στην παράγραφο 6, η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Με εξαίρεση τα ανοίγματα που οδηγούν σε κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, πρόσθετα στοιχεία της κατηγορίας 1 ή της κατηγορίας 2, ένα ίδρυμα δύναται, με την επιφύλαξη της προηγούμενης έγκρισης από τις αρμόδιες αρχές, να αποφασίσει να μην εφαρμόσει τις απαιτήσεις της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου στα ανοίγματά του έναντι αντισυμβαλλόμενου που αποτελεί τη μητρική του επιχείρηση, δική του θυγατρική ή θυγατρική της μητρικής του επιχείρησης ή επιχείρηση που συνδέεται με το ίδρυμα με σχέση κατά την έννοια του άρθρου 22 παράγραφος 7 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ. Οι αρμόδιες αρχές έχουν την εξουσία να χορηγούν έγκριση εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:»

δ) στην παράγραφο 6, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) ο αντισυμβαλλόμενος είναι ίδρυμα ή χρηματοδοτικό ίδρυμα που υπόκειται σε καθεστώς προληπτικής εποπτείας»·

36α) το άρθρο 115 τροποποιείται ως εξής:

α) προστίθεται η παράγραφος 0:

«0. Στα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών που έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον πίνακα X που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγηση του ΕΟΠΑ σύμφωνα με το άρθρο 136.

Πίνακας X:

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 2 3 4 5 6

Συντελεστής στάθμισης 20 % 50% 50 % 100 % 100 % 150 %»·

β) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Στα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών για τα οποία δεν διατίθεται πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για το σκοπό αυτό ΕΟΠΑ εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας στην οποία κατατάσσονται τα ανοίγματα έναντι της κεντρικής κυβέρνησης στη δικαιοδοσία της οποίας εδρεύουν οι περιφερειακές κυβερνήσεις ή οι τοπικές αρχές, σύμφωνα με τον Πίνακα Υ.

Πίνακας Υ:

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας στην οποία κατατάσσονται τα ανοίγματα έναντι κεντρικής κυβέρνησης 1 2 3 4 5 6

Συντελεστής στάθμισης κινδύνου 20% 50% 100% 100% 100% 150%

Για τα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών σε χώρες των οποίων η κεντρική κυβέρνηση δεν αποτελεί αντικείμενο διαβάθμισης, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου είναι 100%.»·

γ) στην παράγραφο 2, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 0 και 1, τα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι της κεντρικής κυβέρνησης στη δικαιοδοσία της οποίας υπάγονται εάν δεν υπάρχει διαφορά κινδύνου μεταξύ αυτών των ανοιγμάτων λόγω των ειδικών εξουσιών άντλησης εσόδων αυτών των περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών και λόγω της ύπαρξης ειδικών θεσμικών ρυθμίσεων που περιορίζουν τον κίνδυνο αθέτησης των υποχρεώσεών τους.»

δ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Ανοίγματα έναντι εκκλησιών και θρησκευτικών κοινοτήτων που έχουν συσταθεί υπό μορφή νομικού προσώπου βάσει νόμου, στο βαθμό που αυτές εισπράττουν φόρους βάσει νομοθεσίας που τους παρέχει το δικαίωμα να το πράττουν, θεωρούνται ως ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών. Σε αυτή, την περίπτωση, η παράγραφος 2 δεν εφαρμόζεται.»

ε) στην παράγραφο 4, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 0 και 1, εάν οι αρμόδιες αρχές τρίτης χώρας που εφαρμόζει εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που ισχύουν στην Ένωση αντιμετωπίζουν τα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών ως ανοίγματα έναντι της κεντρικής τους κυβέρνησης και δεν υπάρχει διαφορά στον κίνδυνο μεταξύ των δύο ανοιγμάτων λόγω των ειδικών εξουσιών άντλησης εσόδων αυτών των περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών και λόγω της ύπαρξης ειδικών θεσμικών ρυθμίσεων που περιορίζουν τον κίνδυνο αθέτησης των υποχρεώσεών τους, τα ιδρύματα δύνανται να σταθμίζουν τα ανοίγματα έναντι των εν λόγω περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών με τον ίδιο τρόπο.»

στ) η παράγραφος 5 τροποποιείται ως εξής:

«5. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 0 και 1, στα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών των κρατών μελών που δεν αναφέρονται στις παραγράφους 2 έως 4 και είναι εκπεφρασμένα και χρηματοδοτούμενα στο εθνικό νόμισμα της εν λόγω περιφερειακής κυβέρνησης και τοπικής αρχής εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 20 %.»

36β) το άρθρο 116 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Τα ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα που έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για το σκοπό αυτό ΕΟΠΑ αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το άρθρο 115 παράγραφος 0.»

β) στην παράγραφο 4, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Η ΕΑΤ διατηρεί δημόσια διαθέσιμη βάση δεδομένων όλων των οντοτήτων του δημόσιου τομέα εντός της Ένωσης, τις οποίες οι σχετικές αρμόδιες αρχές αντιμετωπίζουν ως ανοίγματα έναντι της κεντρικής κυβέρνησης, της περιφερειακής κυβέρνησης ή της τοπικής αυτοδιοίκησης.»

36γ) στο άρθρο 117 παράγραφος 1, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ανοίγματα έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης που δεν αναφέρονται στην παράγραφο 2 και για τα οποία διατίθεται πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ σταθμίζονται ως προς τον κίνδυνο σύμφωνα με τον πίνακα Ζ. Ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου για ανοίγματα έναντι πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης που δεν αναφέρονται στην παράγραφο 2 για τα οποία δεν υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ είναι 50 %.

Πίνακας Ζ:

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας	1	2	3	4	5	6
Συντελεστής στάθμισης κινδύνου	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %»

37) στο άρθρο 119, οι παράγραφοι 2 και 3 απαλείφονται·

38) στο άρθρο 120, οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Στα ανοίγματα που έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον πίνακα 3 που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγηση του ΕΟΠΑ σύμφωνα με το άρθρο 136.

Πίνακας 3

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας	1	2	3	4	5	6
Συντελεστής στάθμισης κινδύνου	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %

2. Στα ανοίγματα με αρχική ληκτότητα ίση ή μικρότερη των τριών μηνών που έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ και στα ανοίγματα που προκύπτουν από τη διασυνοριακή κυκλοφορία εμπορευμάτων με αρχική ληκτότητα ίση ή μικρότερη των έξι μηνών που έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ, εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον πίνακα 4 που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγηση του ΕΟΠΑ σύμφωνα με το άρθρο 136.

Πίνακας 4

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας	1	2	3	4	5	6
Συντελεστής στάθμισης κινδύνου	20 %	20 %	20 %	50 %	50 %	150 %

39) το άρθρο 121 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 121

Ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων χωρίς διαβάθμιση

1. Ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων για τα οποία δεν διατίθεται πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ κατατάσσονται σε μία από τις ακόλουθες βαθμίδες:

α) εάν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις, τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων κατατάσσονται στη βαθμίδα Α:

i) το ίδρυμα έχει επαρκή ικανότητα να ανταποκριθεί στις οικονομικές του υποχρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων των αποπληρωμών κεφαλαίου και τόκων, εγκαίρως, για την προβλεπόμενη διάρκεια ζωής των στοιχείων ενεργητικού ή ανοιγμάτων και ανεξάρτητα από τους οικονομικούς κύκλους και τις επιχειρηματικές συνθήκες·

ii) το ίδρυμα πληροί ή υπερβαίνει την απαίτηση που ορίζεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1, όπως έχει τροποποιηθεί από τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 458 παράγραφος 2 στοιχείο δ) σημείο i), στο άρθρο 458 παράγραφος 2 στοιχείο δ) σημείο vi) και στο άρθρο 459 στοιχείο α) κατά περίπτωση, τις ειδικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας που ορίζεται στο άρθρο 128 σημείο 6 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ ή οποιεσδήποτε ισοδύναμες και πρόσθετες τοπικές εποπτικές ή κανονιστικές απαιτήσεις σε τρίτες χώρες, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις εφαρμόζονται στο εν λόγω ίδρυμα και καλύπτονται από κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, κεφάλαιο της κατηγορίας 1 ή ίδια κεφάλαια, κατά περίπτωση ή, εφόσον τα ανοίγματα έναντι χρηματοδοτικών ιδρυμάτων θεωρούνται ανοίγματα έναντι ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 119 παράγραφος 5, οποιεσδήποτε συγκρίσιμες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας·

iii) οι πληροφορίες σχετικά με το αν το ίδρυμα πληροί ή υπερβαίνει τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο σημείο ii) δημοσιοποιούνται ή διατίθενται με άλλο τρόπο στο δανειοδοτικό ίδρυμα·

iv) από την αξιολόγηση που διενέργησε το δανειοδοτικό ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 79 στοιχείο β) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ δεν προέκυψε ότι το ίδρυμα δεν πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα σημεία i) και ii)·

β) εάν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις και τουλάχιστον μία από τις προϋποθέσεις του στοιχείου α) δεν πληρούται, τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων κατατάσσονται στη βαθμίδα Β:

i) το ίδρυμα υπόκειται σε σημαντικό πιστωτικό κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένης της εξάρτησης των ικανοτήτων αποπληρωμής από σταθερούς ή ευνοϊκούς οικονομικούς ή επιχειρηματικούς όρους·

ii) το ίδρυμα πληροί ή υπερβαίνει την απαίτηση που ορίζεται στο άρθρο 92 παράγραφος 1, όπως έχει τροποποιηθεί από τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 458 παράγραφος 2 στοιχείο δ) σημείο i) και στο άρθρο 459 στοιχείο α) κατά περίπτωση, τις ειδικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 104α της οδηγίας 2013/36/ΕΕ ή οποιεσδήποτε ισοδύναμες και πρόσθετες τοπικές εποπτικές ή κανονιστικές απαιτήσεις σε τρίτες χώρες, εφόσον οι εν λόγω απαιτήσεις δημοσιεύονται και καλύπτονται από κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, κεφάλαιο της κατηγορίας 1 και ίδια κεφάλαια, κατά περίπτωση ή, εφόσον τα ανοίγματα έναντι χρηματοδοτικών ιδρυμάτων θεωρούνται ανοίγματα έναντι ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 119 παράγραφος 5, οποιεσδήποτε συγκρίσιμες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας·

iii) οι πληροφορίες σχετικά με το αν το ίδρυμα πληροί τις απαιτήσεις που αναφέρονται στο σημείο ii) δημοσιοποιούνται ή διατίθενται με άλλο τρόπο στο δανειοδοτικό ίδρυμα·

iv) από την αξιολόγηση που διενεργήθηκε από το δανειοδοτικό ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 79 στοιχείο β) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ δεν προέκυψε ότι το ίδρυμα δεν πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στα σημεία i) και ii).

Για τους σκοπούς του σημείου ii), οι ισοδύναμες και πρόσθετες τοπικές εποπτικές ή κανονιστικές απαιτήσεις δεν περιλαμβάνουν κεφαλαιακά αποθέματα ασφαλείας ισοδύναμα με εκείνα που ορίζονται στο άρθρο 128 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.

γ) εάν τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων δεν κατατάσσονται στη βαθμίδα Α ή Β ή εάν πληρούνται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις, τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων κατατάσσονται στη βαθμίδα Γ:

i) το ίδρυμα παρουσιάζει σημαντικούς κινδύνους αθέτησης και περιορισμένα περιθώρια ασφαλείας,

ii) δυσμενείς επιχειρηματικές, χρηματοπιστωτικές ή οικονομικές συνθήκες είναι πολύ πιθανό να οδηγήσουν ή έχουν οδηγήσει σε αδυναμία του ιδρύματος να ανταποκριθεί στις οικονομικές του υποχρεώσεις,

iii) όταν εκ του νόμου απαιτούνται ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις για το ίδρυμα, ο εξωτερικός ελεγκτής έχει εκδώσει αρνητική ελεγκτική γνώμη ή έχει εκφράσει ουσιαστικές αμφιβολίες στις οικονομικές καταστάσεις ή στις ελεγμένες εκθέσεις του εντός των προηγούμενων 12 μηνών σχετικά με την ικανότητα του ιδρύματος να εξακολουθήσει να αποτελεί ίδρυμα που διατηρείται σε λειτουργία.

2. Στα ανοίγματα που κατατάσσονται στις βαθμίδες Α, Β ή Γ σύμφωνα με την παράγραφο 1 εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου ως εξής:

α) στα ανοίγματα των βαθμίδων Α, Β ή Γ που πληρούν οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου για τα βραχυπρόθεσμα ανοίγματα σύμφωνα με τον πίνακα 5:

i) το άνοιγμα έχει αρχική ληκτότητα ίση ή μικρότερη των τριών μηνών,

ii) το άνοιγμα έχει αρχική ληκτότητα ίση ή μικρότερη των έξι μηνών και προκύπτει από τη διακίνηση αγαθών πέραν των εθνικών συνόρων·

β) στα ανοίγματα της βαθμίδας Α που δεν είναι βραχυπρόθεσμα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 30 % εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) το άνοιγμα δεν πληροί καμία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο στοιχείο α)·

ii) ο δείκτης κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 του ιδρύματος είναι ίσος με ή μεγαλύτερος από 14 %·

iii) ο δείκτης μόχλευσης του ιδρύματος είναι ίσος με ή μεγαλύτερος από 5 %.

γ) στα ανοίγματα των βαθμίδων Α, Β ή Γ που δεν πληρούν τις προϋποθέσεις του στοιχείου α) ή β) εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον πίνακα 5.

Όταν ένα άνοιγμα έναντι ιδρύματος δεν είναι εκφρασμένο στο εγχώριο νόμισμα της δικαιοδοσίας σύστασης του συγκεκριμένου ιδρύματος, ή όταν το εν λόγω ίδρυμα έχει καταχωρίσει την πιστωτική υποχρέωση σε υποκατάστημα σε διαφορετική δικαιοδοσία και το άνοιγμα δεν είναι εκφρασμένο στο εγχώριο νόμισμα της δικαιοδοσίας στην οποία λειτουργεί το υποκατάστημα, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται σύμφωνα με τα στοιχεία α), β) ή γ), κατά περίπτωση, σε ανοίγματα εκτός από ανοίγματα με ληκτότητα ίση ή μικρότερη του ενός έτους τα οποία προέρχονται από αυτοεξοφλούμενα, σχετιζόμενα με συναλλαγές ενδεχόμενα στοιχεία τα οποία προκύπτουν από τη διακίνηση αγαθών πέραν των εθνικών συνόρων δεν είναι μικρότερος από τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου ενός ανοίγματος έναντι της κεντρικής κυβέρνησης της χώρας στην οποία έχει συσταθεί το ίδρυμα.

Πίνακας 5

Εκτίμηση των πιστωτικών κινδύνων	Βαθμίδα Α	Βαθμίδα Β	Βαθμίδα Γ
Συντελεστής στάθμισης κινδύνου για βραχυπρόθεσμα ανοίγματα	20 %	50 %	150 %
Συντελεστής στάθμισης κινδύνου	40 %	75 %	150 %»

3. Για τα ανοίγματα έναντι χρηματοδοτικών ιδρυμάτων που αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων σύμφωνα με το άρθρο 119 παράγραφος 5, τα κράτη μέλη μπορούν να καθορίζουν αντίστοιχες προϋποθέσεις με αυτές της παραγράφου 1 στοιχεία α) και β) με σκοπό να αξιολογείται εάν τα ανοίγματα κατατάσσονται στο στοιχείο α) ή στο στοιχείο β) της παραγράφου 1. Τα ιδρύματα κατατάσσουν τα ανοίγματα έναντι χρηματοδοτικών ιδρυμάτων που αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων σύμφωνα με το άρθρο 119 παράγραφος 5 αφού αξιολογήσουν την τήρηση ή υπέρβαση των αντίστοιχων προϋποθέσεων που έχουν τεθεί από το εκάστοτε κράτος μέλος.»

40) το άρθρο 122 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1 ο πίνακας 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Πίνακας 6

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας	1	2	3	4	5	6
Συντελεστής στάθμισης κινδύνου	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %»

β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Στα ανοίγματα για τα οποία δεν υπάρχει διαθέσιμη πιστοληπτική αξιολόγηση εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 100 %.»

41) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 122α:

«Άρθρο 122α

Ανοίγματα ειδικού δανεισμού

1. Στην κατηγορία των ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων που ορίζονται στο άρθρο 112 στοιχείο ζ), τα ιδρύματα πρέπει να προσδιορίζουν χωριστά ως ανοίγματα ειδικού δανεισμού τα ανοίγματα που φέρουν όλα τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:

α) το άνοιγμα αφορά οντότητα που συστάθηκε ειδικά για τη χρηματοδότηση ή λειτουργία ενσώματων περιουσιακών στοιχείων ή αποτελεί άνοιγμα που είναι οικονομικά συγκρίσιμο με τέτοιου είδους άνοιγμα·

β) το άνοιγμα δεν συνδέεται με τη χρηματοδότηση ακίνητης περιουσίας· και εμπίπτει στους ορισμούς των ανοιγμάτων χρηματοδότησης για αγορά υλικών περιουσιακών στοιχείων, των ανοιγμάτων χρηματοδότησης έργων ή των ανοιγμάτων χρηματοδότησης εμπορευμάτων που περιλαμβάνονται στην παράγραφο 3·

γ) οι συμβατικές ρυθμίσεις που διέπουν την υποχρέωση που σχετίζεται με το άνοιγμα παρέχουν στο ίδρυμα σημαντικό βαθμό ελέγχου επί των περιουσιακών στοιχείων και των εσόδων που αυτά παράγουν·

δ) την πρωταρχική πηγή εξόφλησης της υποχρέωσης που σχετίζεται με το άνοιγμα αποτελούν τα έσοδα που παράγουν τα χρηματοδοτούμενα περιουσιακά στοιχεία και όχι η ανεξάρτητη ικανότητα μιας ευρύτερης εμπορικής επιχείρησης.

2. Στα ανοίγματα ειδικού δανεισμού για τα οποία υπάρχει άμεσα εφαρμοστέα πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον πίνακα 6αα:

Πίνακας 6αα

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας	1	2	3	4	5	6		
Συντελεστής στάθμισης κινδύνου	20 %	50 %	75 %	100 %		150 %		150 %

3. Τα ανοίγματα ειδικού δανεισμού για τα οποία δεν υπάρχει άμεσα εφαρμοστέα πιστοληπτική αξιολόγηση σταθμίζονται ως προς τον κίνδυνο ως εξής:

α) όταν ο σκοπός του ανοίγματος ειδικού δανεισμού είναι η χρηματοδότηση της απόκτησης υλικών περιουσιακών στοιχείων, συμπεριλαμβανομένων πλοίων, αεροσκαφών, δορυφόρων, οχημάτων σιδηροδρόμων και στόλων οχημάτων, και τα έσοδα που θα παραχθούν από τα εν λόγω περιουσιακά στοιχεία λαμβάνουν τη μορφή ταμειακών ροών που παράγονται από τα συγκεκριμένα υλικά περιουσιακά στοιχεία που έχουν χρηματοδοτηθεί και ενεχυριαστεί ή εκχωρηθεί στον δανειστή (“ανοίγματα χρηματοδότησης για αγορά υλικών περιουσιακών στοιχείων”), τα ιδρύματα εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 100 %·

β) όταν ο σκοπός του ανοίγματος ειδικού δανεισμού είναι η βραχυπρόθεσμη χρηματοδότηση αποθεμάτων ή εισπρακτέων απαιτήσεων εμπορευμάτων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης σε χρηματιστήρια, συμπεριλαμβανομένων αργού πετρελαίου, μετάλλων ή εσοδειών, και τα έσοδα που θα παραχθούν από τα εν λόγω αποθέματα ή τις εισπρακτέες απαιτήσεις προκύπτουν από το προϊόν της πώλησης του εμπορεύματος (“ανοίγματα χρηματοδότησης εμπορευμάτων”), τα ιδρύματα εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 100 %·

γ) όταν ο σκοπός του ανοίγματος ειδικού δανεισμού είναι η χρηματοδότηση έργου, που μπορεί να είναι υπό μορφή χρηματοδότησης της κατασκευής νέας κεφαλαιακής εγκατάστασης, ή αναχρηματοδότησης υφιστάμενης εγκατάστασης, με ή χωρίς βελτιώσεις, για την ανάπτυξη ή απόκτηση μεγάλων, σύνθετων και ακριβών εγκαταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων εγκαταστάσεων παραγωγής ενέργειας, εγκαταστάσεων χημικής επεξεργασίας, ορυχείων, υποδομών μεταφορών, περιβαλλοντικών και τηλεπικοινωνιακών υποδομών, όπου το δανειοδοτικό ίδρυμα εξετάζει πρωτίστως τα έσοδα που θα παραχθούν από το έργο, τόσο ως πηγή εξόφλησης όσο και ως εγγύηση για το δάνειο (“ανοίγματα χρηματοδότησης έργων”), τα ιδρύματα εφαρμόζουν τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης κινδύνου:

i) 130 % όταν το έργο με το οποίο σχετίζεται το άνοιγμα βρίσκεται στο στάδιο προ της λειτουργίας·

ii) υπό την προϋπόθεση ότι δεν εφαρμόζεται η προσαρμογή στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για πιστωτικό κίνδυνο που αναφέρεται στο άρθρο 501α, 80 % όταν το έργο με το οποίο σχετίζεται το άνοιγμα βρίσκεται σε στάδιο λειτουργίας και το άνοιγμα πληροί όλα τα ακόλουθα κριτήρια:

– υπάρχουν συμβατικοί περιορισμοί στην ικανότητα του οφειλέτη να ασκεί δραστηριότητες που είναι δυνατόν να είναι επιβλαβείς για τους δανειστές, συμπεριλαμβανομένου του περιορισμού ότι δεν μπορεί να εκδοθεί νέο χρέος χωρίς τη συγκατάθεση των υφιστάμενων παρόχων χρέους,

- ο οφειλέτης διαθέτει επαρκή αποθεματικά κεφάλαια χρηματοδοτούμενα εξ ολοκλήρου με μετρητά ή άλλες χρηματοοικονομικές ρυθμίσεις με εγγυητές υψηλής διαβάθμισης για την κάλυψη της χρηματοδότησης έκτακτης ανάγκης καθώς και των απαιτήσεων κεφαλαίου κίνησης καθ' όλη τη διάρκεια ζωής του χρηματοδοτούμενου έργου,
- το έργο με το οποίο σχετίζεται το άνοιγμα παράγει ταμειακές ροές που είναι προβλέψιμες και καλύπτουν όλες τις μελλοντικές πληρωμές για την εξυπηρέτηση του δανείου,
- η πηγή εξόφλησης της υποχρέωσης εξαρτάται από έναν κύριο αντισυμβαλλόμενο και ο εν λόγω κύριος αντισυμβαλλόμενος ανήκει σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες:
 - κεντρική τράπεζα, κεντρική κυβέρνηση, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή, υπό την προϋπόθεση ότι της έχει αποδοθεί συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0 % σύμφωνα με τα άρθρα 114 και 115 ή της έχει αποδοθεί διαβάθμιση ΕΟΠΑ με βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας τουλάχιστον 3·
 - οντότητα του δημόσιου τομέα, υπό την προϋπόθεση ότι της έχει αποδοθεί συντελεστής στάθμισης κινδύνου 20 % ή χαμηλότερος σύμφωνα με το άρθρο 116 ή της έχει αποδοθεί διαβάθμιση ΕΟΠΑ με βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας τουλάχιστον 3·
 - εταιρική οντότητα στην οποία έχει αποδοθεί διαβάθμιση ΕΟΠΑ με βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας τουλάχιστον 3,

- οι συμβατικές διατάξεις που διέπουν το άνοιγμα έναντι του οφειλέτη προβλέπουν υψηλό βαθμό προστασίας για το δανειοδοτικό ίδρυμα σε περίπτωση αθέτησης των υποχρεώσεων του οφειλέτη,
 - ο κύριος αντισυμβαλλόμενος ή άλλοι αντισυμβαλλόμενοι που πληρούν ομοίως τα κριτήρια επιλεξιμότητας για τον κύριο αντισυμβαλλόμενο προστατεύουν αποτελεσματικά το δανειοδοτικό ίδρυμα από ζημίες που προκύπτουν από την καταγγελία του έργου·
 - όλα τα περιουσιακά στοιχεία και οι συμβάσεις που απαιτούνται για τη λειτουργία του έργου έχουν ενεχυριαστεί στο δανειοδοτικό ίδρυμα στον βαθμό που το επιτρέπει η εφαρμοστέα νομοθεσία,
 - το δανειοδοτικό ίδρυμα είναι σε θέση να αναλάβει τον έλεγχο της οφειλέτριας οντότητας σε περίπτωση αθέτησης·
- iii) 100 % όταν το έργο με το οποίο σχετίζεται το άνοιγμα βρίσκεται σε στάδιο λειτουργίας και το άνοιγμα δεν πληροί τις προϋποθέσεις του σημείου ii) του παρόντος εδαφίου·
- δ) για τους σκοπούς του στοιχείου γ) σημείο ii) τρίτη περίπτωση, οι ταμειακές ροές που προκύπτουν δεν θεωρούνται προβλέψιμες, εκτός εάν σημαντικό μέρος των εσόδων πληροί μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
- i) τα έσοδα βασίζονται στη διαθεσιμότητα,
 - ii) τα έσοδα υπόκεινται σε ρύθμιση συντελεστή απόδοσης,
 - iii) τα έσοδα υπόκεινται σε σύμβαση υποχρεωτικής αγοράς ανεξαρτήτως παραλαβής·

ε) για τους σκοπούς του στοιχείου γ), ως στάδιο λειτουργίας νοείται το στάδιο κατά το οποίο η οντότητα που δημιουργήθηκε ειδικά για τη χρηματοδότηση του έργου ή που είναι οικονομικά συγκρίσιμο πληροί και τις δύο ακόλουθες προϋποθέσεις:

- i) η οντότητα έχει θετική καθαρή ταμειακή ροή που επαρκεί για να καλύψει κάθε εναπομένουσα συμβατική υποχρέωση·
- ii) η οντότητα έχει μειούμενο μακροπρόθεσμο χρέος.

4. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που προσδιορίζουν λεπτομερέστερα τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες πληρούνται τα κριτήρια της παραγράφου 3 στοιχείο α) σημείο i) και στοιχείο γ) σημείο ii).

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 1 έτος μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

5. Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026, η ΕΑΤ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τα ακόλουθα:

α) ανάλυση της εξέλιξης των τάσεων και των συνθηκών στις αγορές χρηματοδότησης για αγορά περιουσιακού στοιχείου και των επιπτώσεων του νέου πλαισίου όσον αφορά τις αυξημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις για αντίστοιχα έργα·

β) ανάλυση της πραγματικής επικινδυνότητας των ανοιγμάτων χρηματοδότησης για αγορά περιουσιακού στοιχείου κατά τη διάρκεια ενός πλήρους οικονομικού κύκλου·

γ) ανάλυση της σκοπιμότητας να οριστεί υποομάδα «ανοιγμάτων υψηλής ποιότητας για τη χρηματοδότηση αγοράς περιουσιακού στοιχείου» και να αποδοθεί σε αυτήν ειδική προληπτική αντιμετώπιση, υπό συγκεκριμένες προϋποθέσεις, που θα αντικατοπτρίζει καλύτερα το χαμηλότερο επίπεδο κινδύνου τους, όπως γίνεται με τα ανοίγματα υψηλής ποιότητας για τη χρηματοδότηση έργων στην παράγραφο 3 στοιχείο γ) σημείο ii),

Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2028.»·

42) το άρθρο 123 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 123

Ανοίγματα λιανικής τραπεζικής

1. Ανοίγματα που πληρούν όλα τα ακόλουθα κριτήρια θεωρούνται ανοίγματα λιανικής τραπεζικής:

α) το άνοιγμα είναι άνοιγμα έναντι ενός ή περισσότερων φυσικών προσώπων ή άνοιγμα έναντι ΜΜΕ κατά την έννοια του άρθρου 5 σημείο 8),

β) το συνολικό ποσό που οφείλεται στο ίδρυμα, στις μητρικές επιχειρήσεις και στις θυγατρικές του από τον πιστούχο ή την ομάδα συνδεδεμένων πελατών, συμπεριλαμβανομένου κάθε ανοίγματος σε αθέτηση αλλά εξαιρουμένων των ανοιγμάτων που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 75δ), μέχρι την αξία του ακινήτου, δεν υπερβαίνει, εξ όσων γνωρίζει το ίδρυμα, το οποίο λαμβάνει εύλογα μέτρα για την επιβεβαίωση της κατάστασης, το 1 εκατομμύριο EUR·

γ) το άνοιγμα εντάσσεται σε έναν σημαντικό αριθμό ανοιγμάτων με παρόμοια χαρακτηριστικά, ώστε να είναι πολύ μειωμένοι οι κίνδυνοι που απορρέουν από τέτοιου είδους άνοιγμα·

δ) το οικείο ίδρυμα αντιμετωπίζει το άνοιγμα στο πλαίσιο του για τη διαχείριση κινδύνων και διαχειρίζεται εσωτερικά με διαχρονική συνέπεια το άνοιγμα ως άνοιγμα λιανικής τραπεζικής και με τρόπο παρόμοιο με την αντιμετώπιση άλλων ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής από το ίδρυμα.

Η παρούσα αξία των ελάχιστων καταβλητέων πληρωμών λιανικής χρηματοδοτικής μίσθωσης είναι επιλέξιμη για την κατηγορία ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής.

2. Τα παρακάτω ανοίγματα δεν θεωρούνται ανοίγματα λιανικής τραπεζικής:

α) ανοίγματα σε μη χρεωστικούς τίτλους που συνεπάγονται υπολειμματική απαίτηση ελάσσονος εξοφλητικής προτεραιότητας επί των στοιχείων ενεργητικού ή του εισοδήματος του εκδότη,

β) δανειακά ανοίγματα και άλλοι τίτλοι, εταιρικές σχέσεις, παράγωγα ή άλλα μέσα, των οποίων η οικονομική ουσία είναι παρόμοια εκείνης των ανοιγμάτων που περιγράφονται στο στοιχείο α),

γ) όλα τα άλλα ανοίγματα με τη μορφή τίτλων.

3. Στα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που αναφέρονται στην παράγραφο 1 εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 75 %, με εξαίρεση τα ανοίγματα έναντι συναλλασσομένων, στα οποία εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 45 %.

4. Στα ανοίγματα έναντι ενός ή περισσότερων φυσικών προσώπων που δεν είναι ανοίγματα λιανικής τραπεζικής σύμφωνα με την παράγραφο 1 εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 100 %.

5. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3, για τα ανοίγματα που οφείλονται σε δάνεια χορηγούμενα από ίδρυμα σε συνταξιούχους ή εργαζομένους με σύμβαση αορίστου χρόνου με αντάλλαγμα την άνευ αιρέσεων μεταβίβαση μέρους της σύνταξης ή των αποδοχών του δανειολήπτη στο συγκεκριμένο ίδρυμα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 35 %, υπό τον όρο ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) προκειμένου να εξοφλήσει το δάνειο, ο δανειολήπτης επιτρέπει ανεπιφύλακτα στο συνταξιοδοτικό ταμείο ή στον εργοδότη να προβεί σε άμεσες πληρωμές στο ίδρυμα αφαιρώντας τις μηνιαίες δόσεις του δανείου από τη μηνιαία σύνταξη ή τις μηνιαίες αποδοχές του δανειολήπτη,

β) οι κίνδυνοι θανάτου, ανικανότητας προς εργασία ή ανεργίας ή μείωσης της καθαρής μηνιαίας σύνταξης ή των μηνιαίων αποδοχών του δανειολήπτη καλύπτονται καταλλήλως μέσω ασφάλισης προς όφελος του ιδρύματος,

γ) οι μηνιαίες πληρωμές που πρέπει να καταβάλει ο δανειολήπτης για όλα τα δάνεια που πληρούν τις προϋποθέσεις των στοιχείων α) και β) δεν υπερβαίνουν συνολικά το 20 % της καθαρής μηνιαίας σύνταξης ή των μηνιαίων αποδοχών του δανειολήπτη,

δ) η μέγιστη αρχική διάρκεια του δανείου είναι ίση ή μικρότερη των δέκα ετών.»

43) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 123α:

«Άρθρο 123α

Ανοίγματα με αναντιστοιχία νομισμάτων

1. Για ανοίγματα έναντι φυσικών προσώπων που κατατάσσονται στην κατηγορία ανοίγματος λιανικής τραπεζικής ή για ανοίγματα έναντι φυσικών προσώπων που θεωρούνται ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακινήτων κατοικίας, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται σύμφωνα με το κεφάλαιο 2 πολλαπλασιάζεται με συντελεστή 1,5, ενώ ο προκύπτων συντελεστής στάθμισης κινδύνου δεν υπερβαίνει το 150 %, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το άνοιγμα είναι εκπεφρασμένο σε νόμισμα διαφορετικό από το νόμισμα της πηγής εσόδων του πιστούχου·

β) ο πιστούχος δεν διαθέτει αντιστάθμιση για τον κίνδυνο πληρωμής του λόγω της αναντιστοιχίας νομισμάτων, είτε μέσω χρηματοπιστωτικού μέσου είτε μέσω εισοδήματος σε ξένο νόμισμα που αντιστοιχεί στο νόμισμα του ανοίγματος, ή το σύνολο των εν λόγω αντισταθμίσεων που έχει στη διάθεσή του ο δανειολήπτης καλύπτει λιγότερο από το 90 % όλων των δόσεων που καταβλήθηκαν για το άνοιγμα αυτό.

Εάν ένα ίδρυμα δεν είναι σε θέση να διαχωρίσει τα εν λόγω ανοίγματα με αναντιστοιχία νομισμάτων, ο πολλαπλασιαστής στάθμισης κινδύνου 1,5 εφαρμόζεται σε όλα τα μη αντισταθμισμένα ανοίγματα όταν το νόμισμα των ανοιγμάτων είναι διαφορετικό από το εγχώριο νόμισμα της χώρας κατοικίας του πιστούχου.

2. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ως πηγή εσόδων νοείται κάθε πηγή που παράγει ταμειακές ροές για τον πιστούχο, μεταξύ άλλων από εμβάσματα, μισθώματα ή μισθούς, εξαιρουμένων των εσόδων από την πώληση περιουσιακών στοιχείων ή παρόμοιων ενεργειών αναγωγής από το ίδρυμα.

3. Κατά παρέκκλιση από την πρώτη παράγραφο, ο πολλαπλασιαστικός συντελεστής 1,5 δεν εφαρμόζεται όταν τα ζεύγη νομισμάτων που αναφέρονται στο στοιχείο α) της πρώτης παραγράφου απαρτίζονται από το ευρώ και το νόμισμα κράτους μέλους που συμμετέχει στο δεύτερο στάδιο της Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης (ΜΣΙ ΙΙ).»

44) το άρθρο 124 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 124

Ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας

1. Ανοίγμα εκτός ADC που δεν πληροί όλες τις προϋποθέσεις της παραγράφου 3 αντιμετωπίζεται ως εξής:

α) άνοιγμα εκτός IPRE σταθμίζεται ως προς τον κίνδυνο ως άνοιγμα που δεν εξασφαλίζεται από το σχετικό ακίνητο·

β) σε άνοιγμα IPRE εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 150 %.

1α. Οποιοδήποτε τμήμα ανοίγματος εκτός ADC που υπερβαίνει το ονομαστικό ποσό της εμπράγματης ασφάλειας η οποία εξασφαλίζει το άνοιγμα, εφόσον για το τμήμα του ανοίγματος μέχρι του ονομαστικού ποσού της εμπράγματης ασφάλειας πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 3, αντιμετωπίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 1.

2. Άνοιγμα εκτός ADC που εξασφαλίζεται με ακίνητο, εφόσον πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις της παραγράφου 3, αντιμετωπίζεται ως εξής:

α) εάν το άνοιγμα είναι εξασφαλισμένο με ακίνητο κατοικίας, το άνοιγμα αντιμετωπίζεται σύμφωνα με το άρθρο 125 παράγραφος 1 όταν το άνοιγμα πληροί οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) το προσοδοφόρο ακίνητο που εξασφαλίζει το άνοιγμα είναι η κύρια κατοικία του πιστούχου, είτε όταν το ακίνητο αποτελεί στο σύνολό του μία μόνο οικιακή μονάδα είτε όταν η οικιακή μονάδα αποτελεί χωριστό τμήμα εντός ακινήτου,

ii) το άνοιγμα αφορά φυσικό πρόσωπο και εξασφαλίζεται με προσοδοφόρα οικιακή μονάδα, είτε όταν το ακίνητο αποτελεί στο σύνολό του ενιαία οικιακή μονάδα είτε όταν η οικιακή μονάδα αποτελεί χωριστό τμήμα εντός του ακινήτου, και τα συνολικά ανοίγματα του ιδρύματος έναντι του εν λόγω φυσικού προσώπου δεν εξασφαλίζονται με περισσότερα από τέσσερα ακίνητα, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που δεν είναι ακίνητα κατοικίας ή που δεν πληρούν κανένα από τα κριτήρια του παρόντος στοιχείου, ή χωριστές οικιακές μονάδες εντός ακινήτων,

- iii) το άνοιγμα εξασφαλίζεται με ακίνητα κατοικίας που σχετίζονται με ενώσεις ή συνεταιρισμούς φυσικών προσώπων που ρυθμίζονται από τον νόμο και υφίστανται με μόνο σκοπό να παρέχουν στα μέλη τους τη χρήση πρώτης κατοικίας στο ακίνητο που εξασφαλίζει τα δάνεια,
- iv) το άνοιγμα εξασφαλίζεται με ακίνητα κατοικίας που σχετίζονται με δημόσιες στεγαστικές εταιρείες ή μη κερδοσκοπικούς οργανισμούς που ρυθμίζονται από τον νόμο και υφίστανται για να εξυπηρετούν κοινωνικούς σκοπούς και για να παρέχουν μακροχρόνια στέγαση στους ενοικιαστές,
- v) το άνοιγμα συνιστά άνοιγμα εκτός IPRE·
- β) εάν το άνοιγμα είναι εξασφαλισμένο με ακίνητα κατοικίας και το άνοιγμα δεν πληροί καμία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο στοιχείο α) σημεία i) έως v), το άνοιγμα αντιμετωπίζεται σύμφωνα με το άρθρο 125 παράγραφος 2·
- γ) εάν το άνοιγμα είναι εξασφαλισμένο με εμπορικό ακίνητο, το άνοιγμα αντιμετωπίζεται ως εξής:
- i) άνοιγμα εκτός IPRE αντιμετωπίζεται σύμφωνα με το άρθρο 126 παράγραφος 1,
- ii) άνοιγμα IPRE αντιμετωπίζεται σύμφωνα με το άρθρο 126 παράγραφος 2.

3. Για να μπορεί να τύχει της αντιμετώπισης που προβλέπεται στο άρθρο 125 ή στο άρθρο 126, ένα άνοιγμα που εξασφαλίζεται με ακίνητο πρέπει να πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το ακίνητο που εξασφαλίζει το άνοιγμα πληροί οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) το ακίνητο έχει ολοκληρωθεί πλήρως,

ii) το ακίνητο είναι δασική ή γεωργική έκταση·

iii) ο δανεισμός αφορά φυσικό πρόσωπο και το ακίνητο είναι είτε ακίνητο κατοικίας υπό κατασκευή ή είναι γήπεδο επί του οποίου σχεδιάζεται να κατασκευαστεί ακίνητο κατοικίας, εφόσον το εν λόγω σχέδιο έχει εγκριθεί νομίμως από όλες τις σχετικές αρχές, κατά περίπτωση, και εφόσον πληρούται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

– το ακίνητο που εξασφαλίζει το άνοιγμα δεν αποτελείται από περισσότερες από τέσσερις οικιακές μονάδες και θα αποτελεί την κύρια κατοικία του οφειλέτη, είτε όταν το εν λόγω ακίνητο στο σύνολό του αποτελεί ενιαία οικιακή μονάδα είτε όταν η οικιακή μονάδα αποτελεί χωριστό τμήμα εντός του εν λόγω ακινήτου, και ο δανεισμός στο φυσικό πρόσωπο δεν χρηματοδοτεί έμμεσα ανοίγματα ADC·

– μια κεντρική κυβέρνηση, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή ή οντότητα του δημόσιου τομέα, έναντι της οποίας τα ανοίγματα αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το άρθρο 115 παράγραφος 2 και το άρθρο 116 παράγραφος 4, αντίστοιχα, έχει τη νομική εξουσία και την ικανότητα να διασφαλίσει ότι το υπό κατασκευή ακίνητο θα ολοκληρωθεί εντός εύλογου χρονικού διαστήματος και υποχρεούται ή έχει δεσμευθεί με νομικά δεσμευτικό τρόπο να το πράξει εφόσον σε διαφορετική περίπτωση η κατασκευή δεν θα ολοκληρωνόταν εντός εύλογου χρονικού διαστήματος.

Εναλλακτικά, υπάρχει ισοδύναμος νομικός μηχανισμός που διασφαλίζει ότι το υπό κατασκευή ακίνητο θα ολοκληρωθεί εντός εύλογου χρονικού διαστήματος·

β) το άνοιγμα εξασφαλίζεται με εμπράγματη ασφάλεια πρώτης τάξης την οποία κατέχει το ίδρυμα επί του ακινήτου, ή το ίδρυμα κατέχει την εμπράγματη ασφάλεια πρώτης τάξης και κάθε εμπράγματη ασφάλεια χαμηλότερης διαδοχικά τάξης επί του εν λόγω ακινήτου·

γ) η αξία του ακινήτου δεν εξαρτάται σε ουσιαστικό βαθμό από την πιστωτική ποιότητα του πιστούχου·

δ) όλες οι πληροφορίες που απαιτούνται κατά τη δημιουργία του ανοίγματος και για σκοπούς παρακολούθησης είναι δεόντως τεκμηριωμένες, συμπεριλαμβανομένων πληροφοριών σχετικά με την ικανότητα εξόφλησης του πιστούχου και την αποτίμηση του ακινήτου. Προκειμένου να αξιολογηθεί η ικανότητα αποπληρωμής του δανειολήπτη, τα ιδρύματα εφαρμόζουν πολιτικές αναδοχής που περιλαμβάνουν τις σχετικές παραμέτρους για την εν λόγω αξιολόγηση και τις αντίστοιχες μέγιστες αξίες τους και συλλέγουν κατάλληλα αποδεικτικά στοιχεία για το σχετικό εισόδημα του δανειολήπτη κατά τη χορήγηση του δανείου·

ε) πληρούνται οι απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 208 και οι κανόνες αποτίμησης του άρθρου 229 παράγραφος 1.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), τα ιδρύματα μπορούν να εξαιρούν καταστάσεις στις οποίες καθαρά μακροοικονομικοί παράγοντες επηρεάζουν τόσο την αξία του ακινήτου όσο και την οικονομική κατάσταση του πιστούχου.

4. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3 στοιχείο β), σε δικαιοδοσίες στις οποίες εμπράγματες ασφάλειες μειωμένης προτεραιότητας παρέχουν στον κάτοχο απαίτηση επί εξασφαλίσεων η οποία είναι εκτελεστή και συνιστά αποτελεσματικό παράγοντα μείωσης του πιστωτικού κινδύνου, οι εμπράγματες ασφάλειες μειωμένης προτεραιότητας που κατέχονται από ίδρυμα διαφορετικό από εκείνο που κατέχει την εμπράγματη ασφάλεια υψηλότερης προτεραιότητας μπορούν επίσης να αναγνωριστούν, μεταξύ άλλων, όταν το ίδρυμα δεν κατέχει την εμπράγματη ασφάλεια υψηλότερης προτεραιότητας ή δεν κατέχει εμπράγματη ασφάλεια που κατατάσσεται μεταξύ μιας εμπράγματης ασφάλειας υψηλότερης προτεραιότητας και μιας εμπράγματης ασφάλειας μειωμένης προτεραιότητας τις οποίες κατέχει αμφότερες το ίδρυμα.

Οι εμπράγματες ασφάλειες που πληρούν όλες τις απαιτήσεις επιλεξιμότητας που ορίζονται στην παρούσα παράγραφο ή στην παράγραφο 3 μπορούν να αναγνωριστούν ως τέτοιες ακόμη και για ανοίγματα που συνδέονται με μη αναληφθείσες πιστοδοτικές διευκολύνσεις. Όταν η ανάληψη στο πλαίσιο της πιστοδοτικής διευκόλυνσης εξαρτάται από την προηγούμενη ή ταυτόχρονη κατάθεση εμπράγματης ασφάλειας σε αναλογία προς το συμφέρον του ιδρύματος στην εμπράγματη ασφάλεια μετά την ανάληψη της πιστοδοτικής διευκόλυνσης, έτσι ώστε το ίδρυμα να μην έχει κανένα συμφέρον στην εμπράγματη ασφάλεια εφόσον η πιστοδοτική διευκόλυνση δεν έχει αναληφθεί, η εν λόγω εμπράγματη ασφάλεια μπορεί να αναγνωριστεί για το άνοιγμα που προκύπτει από τη μη αναληφθείσα πιστοδοτική διευκόλυνση.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, οι κανόνες που διέπουν τις εμπράγματες ασφάλειες εξασφαλίζουν όλα τα ακόλουθα:

- α) κάθε ίδρυμα που κατέχει εμπράγματη ασφάλεια επί ακινήτου μπορεί να επισπεύσει την πώληση του ακινήτου ανεξάρτητα από άλλες οντότητες που κατέχουν εμπράγματη ασφάλεια επί του ακινήτου,
- β) όταν η πώληση του ακινήτου δεν πραγματοποιείται μέσω δημόσιου πλειστηριασμού, οι οντότητες που κατέχουν εμπράγματη ασφάλεια υψηλότερης προτεραιότητας προβαίνουν σε εύλογες ενέργειες για να επιτύχουν εύλογη αγοραία αξία ή την καλύτερη τιμή που μπορεί να επιτευχθεί υπό τις περιστάσεις όταν ασκούν οποιαδήποτε εξουσία πώλησης μόνες τους·

5. Για τους σκοπούς του άρθρου 125 παράγραφος 2 και του άρθρου 126 παράγραφος 2, ο λόγος ανοίγματος προς αξία («ETV») υπολογίζεται διαιρώντας το ποσό του ανοίγματος με την αξία του ακινήτου υπό τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το ποσό του ανοίγματος υπολογίζεται ως το ανεξόφλητο ποσό της πιστωτικής υποχρέωσης που σχετίζεται με το άνοιγμα που εξασφαλίζεται με το ακίνητο και οποιοδήποτε μη αναληφθέν αλλά δεσμευμένο ποσό το οποίο, αφού αναληφθεί, θα αύξανε την αξία ανοίγματος του ανοίγματος που εξασφαλίζεται με το ακίνητο,

β) το ποσό του ανοίγματος υπολογίζεται χωρίς να λαμβάνονται υπόψη οι ειδικές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 110, οι πρόσθετες προσαρμογές αξίας σύμφωνα με το άρθρο 34 που σχετίζονται με τις δραστηριότητες εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του ιδρύματος, τα ποσά που αφαιρούνται σύμφωνα με το άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ) και άλλες μειώσεις ιδίων κεφαλαίων που σχετίζονται με το άνοιγμα ή οποιαδήποτε μορφή χρηματοδοτούμενης ή μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, εξαιρουμένων των λογαριασμών ενεχυριασμένων καταθέσεων στο δανειοδοτικό ίδρυμα που πληρούν όλες τις απαιτήσεις συμψηφισμού εντός ισολογισμού, είτε βάσει συμβάσεων-πλαισίων συμψηφισμού σύμφωνα με τα άρθρα 196 και 206 είτε βάσει άλλων συμφωνιών συμψηφισμού εντός ισολογισμού σύμφωνα με τα άρθρα 195 και 205, και έχουν ενεχυριαστεί άνευ όρων και αμετάκλητα με μοναδικό σκοπό την εκπλήρωση της πιστωτικής υποχρέωσης που σχετίζεται με το άνοιγμα που εξασφαλίζεται με το ακίνητο,

γ) στην περίπτωση ανοιγμάτων που πρέπει να αντιμετωπίζονται σύμφωνα με το άρθρο 125 παράγραφος 2 ή το άρθρο 126 παράγραφος 2 στο πλαίσιο των οποίων ένα μέρος που δεν είναι το ίδρυμα κατέχει εμπράγματα ασφάλεια υψηλότερης προτεραιότητας και μια εμπράγματα ασφάλεια μειωμένης προτεραιότητας την οποία κατέχει το ίδρυμα αναγνωρίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 4, το ακαθάριστο ποσό του ανοίγματος υπολογίζεται ως το άθροισμα του ακαθάριστου ποσού ανοίγματος της εμπράγματης ασφάλειας του ιδρύματος και των ακαθάριστων ποσών ανοιγμάτων για όλες τις άλλες εμπράγματες ασφάλειες ίσης ή υψηλότερης τάξης από την εμπράγματα ασφάλεια του ιδρύματος. Όταν δεν υπάρχουν διαθέσιμα επαρκή στοιχεία για την εξακρίβωση της διαβάθμισης των υπόλοιπων εμπράγματων ασφαλειών, το ίδρυμα θα πρέπει να θεωρεί ότι οι εν λόγω εμπράγματες ασφάλειες έχουν την ίδια διαβάθμιση με την εμπράγματα ασφάλεια μειωμένης προτεραιότητας την οποία κατέχει το ίδρυμα. Το ίδρυμα προσδιορίζει πρώτα τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 125 παράγραφος 2 ή το άρθρο 126 παράγραφος 2 («βασικός συντελεστής στάθμισης κινδύνου»), κατά περίπτωση. Στη συνέχεια προσαρμόζει αυτόν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου με πολλαπλασιαστή 1,25, για τους σκοπούς του υπολογισμού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών των εμπράγματων ασφαλειών μειωμένης προτεραιότητας. Όταν ο βασικός συντελεστής στάθμισης κινδύνου αντιστοιχεί στο χαμηλότερο κλιμάκιο ETV, δεν εφαρμόζεται ο πολλαπλασιαστής. Ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που προκύπτει από τον πολλαπλασιασμό του βασικού συντελεστή στάθμισης κινδύνου με 1,25 έχει ως ανώτατο όριο τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου που θα εφαρμοζόταν στο άνοιγμα εάν δεν πληρούνταν οι απαιτήσεις της παραγράφου 3.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), όταν ένα ίδρυμα έχει περισσότερα του ενός ανοίγματα που εξασφαλίζονται με το ίδιο ακίνητο και τα ανοίγματα αυτά εξασφαλίζονται με εμπράγματες ασφάλειες επί του εν λόγω ακινήτου με διαδοχική σειρά κατάταξης χωρίς να υπάρχει μεταξύ αυτών εμπράγματα ασφάλεια που κατέχεται από τρίτο, τα ανοίγματα αντιμετωπίζονται ως ενιαίο συνδυασμένο άνοιγμα και τα ακαθάριστα ποσά ανοίγματος των επιμέρους ανοιγμάτων αθροίζονται για τον υπολογισμό του ακαθάριστου ποσού ανοίγματος του ενιαίου συνδυασμένου ανοίγματος.

6. Τα κράτη μέλη ορίζουν αρχή που είναι υπεύθυνη για την εφαρμογή της παραγράφου 7. Η εν λόγω αρχή είναι η αρμόδια αρχή ή η εντεταλμένη αρχή.

Σε περίπτωση που η αρχή η οποία ορίζεται από το κράτος μέλος για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου είναι η αρμόδια αρχή, η εν λόγω αρχή θα πρέπει να διασφαλίζει ότι οι σχετικοί εθνικοί φορείς και αρχές που έχουν μακροπροληπτική εντολή είναι δεόντως ενημερωμένοι σχετικά με την πρόθεση της αρμόδιας αρχής να κάνει χρήση του παρόντος άρθρου, και συμμετέχουν καταλλήλως στην εκτίμηση των ανησυχιών σχετικά με τη χρηματοπιστωτική σταθερότητα στο κράτος μέλος τους σύμφωνα με την παράγραφο 7.

Όταν η αρχή που ορίζεται από το κράτος μέλος για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου είναι διαφορετική από την αρμόδια αρχή, τα κράτη μέλη εγκρίνουν τις διατάξεις που είναι αναγκαίες προκειμένου να διασφαλίζονται κατάλληλος συντονισμός και ανταλλαγή πληροφοριών μεταξύ της αρμόδιας και της εντεταλμένης αρχής για την ορθή εφαρμογή του παρόντος άρθρου. Ειδικότερα, απαιτείται από τις αρχές να συνεργάζονται στενά και να ανταλλάσσουν κάθε πληροφορία που μπορεί να είναι αναγκαία για την επαρκή εκτέλεση των καθηκόντων που επιβάλλονται στην εντεταλμένη αρχή δυνάμει του παρόντος άρθρου. Αυτή η συνεργασία αποσκοπεί στην αποφυγή αλληλοεπικαλυπτόμενης ή ασυνεπούς δράσης κάθε μορφής μεταξύ της αρμόδιας αρχής και της εντεταλμένης αρχής, καθώς και στη διασφάλιση ότι η αλληλεπίδραση με άλλα μέτρα, ιδίως μέτρα που λαμβάνονται δυνάμει του άρθρου 458 του παρόντος κανονισμού και του άρθρου 133 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ, λαμβάνεται δεόντως υπόψη.

7. Με βάση τα δεδομένα που συλλέγονται δυνάμει του άρθρου 430α και τυχόν άλλους σχετικούς δείκτες, η εντεταλμένη αρχή που ορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου εκτιμά περιοδικά, και τουλάχιστον ετησίως, αν οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου που καθορίζονται στο άρθρο 125 και στο άρθρο 126 για ανοίγματα που εξασφαλίζονται με ακίνητα στην επικράτειά της είναι κατάλληλοι με βάση τα εξής:

- α) ιστορικότητα ζημιών των ανοιγμάτων που εξασφαλίζονται με ακίνητα,
- β) μελλοντικές εξελίξεις της αγοράς ακινήτων.

Όταν, βάσει της εκτίμησης που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, η εντεταλμένη αρχή που ορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου καταλήγει στο συμπέρασμα ότι οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου που προβλέπονται στο άρθρο 125 ή 126 δεν αντανακλούν επαρκώς τους πραγματικούς κινδύνους που συνδέονται με ένα ή περισσότερα ανοίγματα σε μία ή περισσότερες κατηγορίες ακινήτων που εξασφαλίζονται με υποθήκες σε ακίνητα που προορίζονται για κατοικία ή σε εμπορικά ακίνητα που βρίσκονται σε ένα ή περισσότερα τμήματα του εδάφους του κράτους μέλους της σχετικής αρχής, και αν κρίνει ότι η ανεπάρκεια των συντελεστών στάθμισης κινδύνου θα μπορούσε να επηρεάσει αρνητικά την υπάρχουσα ή μελλοντική χρηματοπιστωτική σταθερότητα του κράτους μέλους της, μπορεί να αυξάνει τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζονται σε αυτά τα ανοίγματα εντός των ορίων που καθορίζονται στο τέταρτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου ή να επιβάλλει κριτήρια αυστηρότερα από εκείνα που καθορίζονται στην παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου.

Η εντεταλμένη αρχή που ορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου γνωστοποιεί στην ΕΑΤ και το ΕΣΣΚ οποιοσδήποτε προσαρμογές των συντελεστών στάθμισης κινδύνου και των κριτηρίων που εφαρμόζονται δυνάμει της παρούσας παραγράφου. Εντός ενός μηνός από την παραλαβή της γνωστοποίησης αυτής, η ΕΑΤ και το ΕΣΣΚ παρέχουν τη γνώμη τους στο ενδιαφερόμενο κράτος μέλος. Η ΕΑΤ και το ΕΣΣΚ δημοσιεύουν τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου και τα κριτήρια για τα ανοίγματα που αναφέρονται στα άρθρα 125 και 126 και στο άρθρο 199 παράγραφος 1 στοιχείο α) όπως εφαρμόζονται από τη σχετική αρχή.

Για τους σκοπούς του δεύτερου εδαφίου της παρούσας παραγράφου, η εντεταλμένη αρχή που ορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 μπορεί να αυξάνει τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου που προβλέπονται στο άρθρο 125 παράγραφος 1 στοιχείο α), στο άρθρο 125 παράγραφος 2 πρώτο εδάφιο, στο άρθρο 126 παράγραφος 1 στοιχείο α) ή στο άρθρο 126 παράγραφος 2 πρώτο εδάφιο, ή να επιβάλει αυστηρότερα κριτήρια από εκείνα που ορίζονται στην παράγραφο 3 του παρόντος άρθρου για ανοίγματα έναντι ενός ή περισσότερων τμημάτων ακινήτων που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας που βρίσκονται σε ένα ή περισσότερα τμήματα του εδάφους του κράτους μέλους της σχετικής αρχής. Η αρχή δεν αυξάνει τους εν λόγω συντελεστές στάθμισης κινδύνου σε ποσοστό άνω του 150 %.

Για τους σκοπούς του δεύτερου εδαφίου της παρούσας παραγράφου, η εντεταλμένη αρχή που ορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 μπορεί επίσης να μειώνει τα ποσοστά της αξίας ακινήτων που αναφέρονται στο άρθρο 125 παράγραφος 1 ή στο άρθρο 126 παράγραφος 1 ή τα ποσοστά ETV που καθορίζουν το κλιμάκιο συντελεστών στάθμισης κινδύνου-ETV που προβλέπεται στον πίνακα 6ααα του άρθρου 125 παράγραφος 2 ή στον πίνακα 6γ του άρθρου 126 παράγραφος 2. Η εντεταλμένη αρχή διασφαλίζει τη συνέπεια σε όλα τα κλιμάκια συντελεστών στάθμισης κινδύνου-ETV, έτσι ώστε ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου χαμηλότερου κλιμακίου συντελεστών στάθμισης κινδύνου-ETV να είναι πάντα χαμηλότερος ή ίσος με τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου ανώτερου κλιμακίου συντελεστή στάθμισης κινδύνου-ETV.

8. Όταν η εντεταλμένη αρχή που ορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 καθορίζει υψηλότερους συντελεστές στάθμισης κινδύνου ή αυστηρότερα κριτήρια σύμφωνα με την παράγραφο 7· τα ιδρύματα έχουν στη διάθεσή τους εξάμηνη μεταβατική περίοδο για την εφαρμογή τους.

9. Η ΕΑΤ, σε στενή συνεργασία με το ΕΣΣΚ, καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να προσδιορίσει τα είδη των παραγόντων που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για την αξιολόγηση της καταλληλότητας των συντελεστών στάθμισης κινδύνου που αναφέρονται στην παράγραφο 7.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

10. Το ΕΣΣΚ μπορεί, μέσω συστάσεων σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1092/2010, και σε στενή συνεργασία με την ΕΑΤ, να παρέχει καθοδήγηση στις αρχές που ορίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 6 του παρόντος άρθρου σχετικά και με τα δύο ακόλουθα:

- α) τους παράγοντες που θα μπορούσαν να «επηρεάσουν αρνητικά την υπάρχουσα ή μελλοντική χρηματοπιστωτική σταθερότητα» όπως αναφέρεται στην παράγραφο 7 δεύτερο εδάφιο,
- β) ενδεικτικούς δείκτες αναφοράς τους οποίους η εντεταλμένη αρχή που ορίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 6 οφείλει να λαμβάνει υπόψη κατά τον προσδιορισμό υψηλότερων συντελεστών στάθμισης κινδύνου.

11. Τα ιδρύματα που είναι εγκατεστημένα σε κράτος μέλος εφαρμόζουν τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου και τα κριτήρια που έχουν καθοριστεί από τις αρχές άλλου κράτους μέλους σύμφωνα με την παράγραφο 7 σε όλα τα αντίστοιχα ανοίγματά τους που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακινήτων τα οποία προορίζονται για κατοικία ή για εμπορική χρήση που βρίσκονται σε ένα ή περισσότερα τμήματα του άλλου κράτους μέλους.

12. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για να αποσαφηνιστεί ο όρος “ισοδύναμος νομικός μηχανισμός” προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το υπό κατασκευή ακίνητο θα ολοκληρωθεί εντός εύλογου χρονικού διαστήματος, σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο iii).

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 1 έτος μετά την έναρξη ισχύος].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό με την έγκριση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο τρίτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

45) το άρθρο 125 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 125

Ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακινήτων κατοικίας

1. Άνοιγμα που εξασφαλίζεται με ακίνητο κατοικίας το οποίο πληροί οποιαδήποτε από τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 124 παράγραφος 2 στοιχείο α) σημεία i) έως ν) αντιμετωπίζεται ως εξής:

α) στο τμήμα του ανοίγματος που δεν υπερβαίνει το 55 % της αξίας των ακινήτων εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 20 %.

Όταν ένα ίδρυμα κατέχει εμπράγματα ασφάλεια μειωμένης προτεραιότητας ενώ υπάρχουν εμπράγματα ασφαλείας υψηλότερης προτεραιότητας που το εν λόγω ίδρυμα δεν κατέχει, προκειμένου να προσδιοριστεί το τμήμα του ανοίγματος του ιδρύματος που είναι επιλέξιμο για τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου 20 %, το ποσό των εμπράγματος ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας που δεν κατέχει το ίδρυμα αφαιρείται από το ποσό του 55 % της αξίας των ακινήτων.

Όταν η εμπράγματη ασφάλεια που κατέχει το ίδρυμα έχει την ίδια διαβάθμιση με εμπράγματες ασφάλειες τις οποίες δεν κατέχει το ίδρυμα, προκειμένου να προσδιοριστεί το τμήμα του ανοίγματος του ιδρύματος που είναι επιλέξιμο για τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου 20 %, το ποσό του 55 % της αξίας των ακινήτων, μειωμένο κατά το ποσό όλων των εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας τις οποίες κατέχει ή δεν κατέχει το ίδρυμα μειώνεται κατά το γινόμενο:

- i) του 55 % της αξίας του ακινήτου, μειωμένης κατά το ποσό τυχόν εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας (αν υπάρχουν, είτε τις κατέχει το ίδρυμα είτε άλλα ιδρύματα)· και
- ii) του ποσού των εμπράγματων ασφαλειών που δεν κατέχει το ίδρυμα που έχουν την ίδια διαβάθμιση με την εμπράγματη ασφάλεια του ιδρύματος, διαιρούμενο διά του αθροίσματος όλων των εμπράγματων ασφαλειών ίδιας διαβάθμισης.

Για τους σκοπούς του παρόντος στοιχείου, εάν, σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7, η αρμόδια ή εντεταλμένη αρχή, κατά περίπτωση, έχει ορίσει υψηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου ή χαμηλότερο ποσοστό της αξίας του ακινήτου από εκείνα που αναφέρονται στο παρόν στοιχείο, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και το ποσοστό που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7.

- β) το υπόλοιπο μέρος του ανοίγματος, εάν υπάρχει, σταθμίζεται ως προς τον κίνδυνο ως άνοιγμα που δεν εξασφαλίζεται με ακίνητο κατοικίας.

2. Σε άνοιγμα που εξασφαλίζεται με ακίνητο κατοικίας το οποίο δεν πληροί καμία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 124 παράγραφος 2 στοιχείο α) σημεία i) έως ν), εφαρμόζεται ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που καθορίζεται σύμφωνα με το αντίστοιχο κλιμάκιο συντελεστών στάθμισης κινδύνου-ETV του ακόλουθου πίνακα δααα.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, εάν, σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7, η αρμόδια ή εντεταλμένη αρχή, κατά περίπτωση, έχει ορίσει υψηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου ή χαμηλότερο ποσοστό ETV από εκείνα που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και το ποσοστό που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7.

Πίνακας δααα

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

Συντελεστής στάθμισης κινδύνου 30 % 35 % 45 % 60 % 75 % 105 %

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, τα ιδρύματα μπορούν να αντιμετωπίζουν, κατά τον τρόπο που αναφέρεται στην παράγραφο 1, ανοίγματα εξασφαλισμένα με ακίνητο κατοικίας που βρίσκεται στο έδαφος κράτους μέλους, εφόσον η αρμόδια αρχή του εν λόγω κράτους μέλους έχει δημοσιεύσει ποσοστά ζημίας για ανοίγματα αυτού του είδους, τα οποία, με βάση τα συγκεντρωτικά στοιχεία που έχουν υποβάλει όλα τα ιδρύματα στο εν λόγω κράτος μέλος για τη συγκεκριμένη εθνική αγορά ακινήτων δυνάμει του άρθρου 430α, δεν υπερβαίνουν οποιοδήποτε από τα ακόλουθα όρια για τις σωρευτικές ζημίες σε όλα τα ιδρύματα με ανοίγματα αυτού του είδους που υπήρχαν κατά το προηγούμενο έτος:

α) το πηλίκο του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο α), διαιρούμενου διά του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο γ), δεν υπερβαίνει το 0,3 %.

β) το πηλίκο του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο β), διαιρούμενου διά του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο γ), δεν υπερβαίνει το 0,5 %.

3. Τα ιδρύματα μπορούν να εφαρμόζουν την παρέκκλιση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 τρίτο εδάφιο και στις περιπτώσεις που οι αρμόδιες αρχές της δικαιοδοσίας τρίτης χώρας, οι οποίες εφαρμόζουν εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που εφαρμόζονται στην Ένωση, όπως αποφασίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 107 παράγραφος 4, δημοσιεύουν αντίστοιχα ποσοστά ζημίας για ανοίγματα που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας που βρίσκονται στο έδαφος της χώρας τους.»

46) το άρθρο 126 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 126

Ανοίγματα που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί εμπορικών ακινήτων

1. Άνοιγμα που εξασφαλίζεται με εμπορικό ακίνητο όπως αναφέρεται στο άρθρο 124 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημείο i) αντιμετωπίζεται ως εξής:

α) στο τμήμα του ανοίγματος που δεν υπερβαίνει το 55 % της αξίας των ακινήτων εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 60 %.

Όταν ένα ίδρυμα κατέχει εμπράγματα ασφάλεια μειωμένης προτεραιότητας ενώ υπάρχουν εμπράγματα ασφαλείες υψηλότερης προτεραιότητας που το εν λόγω ίδρυμα δεν κατέχει, προκειμένου να προσδιοριστεί το τμήμα του ανοίγματος του ιδρύματος που είναι επιλέξιμο για τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου 60 %, το ποσό των εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας που δεν κατέχει το ίδρυμα αφαιρείται από το ποσό του 55 % της αξίας των ακινήτων.

Όταν η εμπράγματα ασφάλεια που κατέχει το ίδρυμα έχει την ίδια διαβάθμιση με εμπράγματα ασφαλείες τις οποίες δεν κατέχει το ίδρυμα, προκειμένου να προσδιοριστεί το τμήμα του ανοίγματος του ιδρύματος που είναι επιλέξιμο για τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου 60 %, το ποσό του 55 % της αξίας των ακινήτων, μειωμένο κατά το ποσό όλων των εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας τις οποίες κατέχει ή δεν κατέχει το ίδρυμα μειώνεται κατά το γινόμενο:

- i) του 55 % της αξίας του ακινήτου, μειωμένης κατά το ποσό τυχόν εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας (αν υπάρχουν, είτε τις κατέχει το ίδρυμα είτε άλλα ιδρύματα)· και
- ii) του ποσού των εμπράγματων ασφαλειών που δεν κατέχει το ίδρυμα που έχουν την ίδια διαβάθμιση με την εμπράγματα ασφάλεια του ιδρύματος, διαιρούμενο διά του αθροίσματος όλων των εμπράγματων ασφαλειών ίδιας διαβάθμισης.

‘Για τους σκοπούς του παρόντος στοιχείου, εάν, σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7, η αρμόδια ή εντεταλμένη αρχή, κατά περίπτωση, έχει ορίσει υψηλότερους συντελεστές στάθμισης κινδύνου ή χαμηλότερο ποσοστό της αξίας του ακινήτου από εκείνα που αναφέρονται στο παρόν στοιχείο, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου και το ποσοστό που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7.’

- β) το υπόλοιπο μέρος του ανοίγματος, εάν υπάρχει, σταθμίζεται ως προς τον κίνδυνο ως άνοιγμα που δεν εξασφαλίζεται με το συγκεκριμένο ακίνητο.

2. Στα ανοίγματα που αναφέρονται στο άρθρο 124 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημείο ii) εφαρμόζεται ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που καθορίζεται σύμφωνα με το αντίστοιχο κλιμάκιο συντελεστών στάθμισης κινδύνου-ETV του πίνακα 6γ.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, εάν, σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7, η αρμόδια ή εντεταλμένη αρχή, κατά περίπτωση, έχει ορίσει υψηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου ή χαμηλότερο ποσοστό ETV από εκείνα που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και το ποσοστό που καθορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7.

Πίνακας 6γ

ETV ≤ 60 % 60 % < ETV ≤ 80 % ETV > 80 %

Συντελεστής στάθμισης κινδύνου 70 % 90 % 110 %

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, τα ιδρύματα μπορούν να αντιμετωπίζουν κατά τον τρόπο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 ανοίγματα εξασφαλισμένα με εμπορικό ακίνητο που βρίσκεται στο έδαφος κράτους μέλους, εφόσον η αρμόδια αρχή του εν λόγω κράτους μέλους έχει δημοσιεύσει ποσοστά ζημίας για ανοίγματα αυτού του είδους, τα οποία, με βάση τα συγκεντρωτικά στοιχεία που έχουν υποβάλει όλα τα ιδρύματα στο εν λόγω κράτος μέλος για τη συγκεκριμένη εθνική αγορά ακινήτων δυνάμει του άρθρου 430α, δεν υπερβαίνουν οποιοδήποτε από τα ακόλουθα όρια για τις σωρευτικές ζημίες από όλα τα ανοίγματα αυτού του είδους που υπήρχαν κατά το προηγούμενο έτος:

α) το πηλίκιο του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο δ), διαιρούμενου διά του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο στ), δεν υπερβαίνει το 0,3 %.

β) το πηλίκο του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο ε), διαιρούμενο διά του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο στ), δεν υπερβαίνει το 0,5 %.

3. Τα ιδρύματα μπορούν να εφαρμόζουν την παρέκκλιση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 τρίτο εδάφιο και στις περιπτώσεις που οι αρμόδιες αρχές της δικαιοδοσίας τρίτης χώρας, οι οποίες εφαρμόζουν εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που εφαρμόζονται στην Ένωση, όπως αποφασίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 107 παράγραφος 4, δημοσιεύουν αντίστοιχα ποσοστά ζημίας για ανοίγματα που εξασφαλίζονται με εμπορικά ακίνητα που βρίσκονται στο έδαφος της χώρας τους.»

47) παρεμβάλλεται νέο άρθρο 126α:

«Άρθρο 126α

Ανοίγματα σε αγορά γης, ανάπτυξη και κατασκευή

1. Σε ένα άνοιγμα ADC εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 150 %.

2. Ωστόσο, σε ανοίγματα ADC σε ακίνητα κατοικίας μπορεί να εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 100 %, υπό την προϋπόθεση ότι το ίδρυμα εφαρμόζει ορθά πρότυπα δημιουργίας και παρακολούθησης που πληρούν τις απαιτήσεις των άρθρων 74 και 79 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και εφόσον πληρούνται τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) οι νομικά δεσμευτικές συμβάσεις προπώλησης ή προμίσθωσης, για τις οποίες ο αγοραστής ή ο μισθωτής έχει προβεί σε σημαντική κατάθεση μετρητών η οποία υπόκειται σε κατάπτωση σε περίπτωση καταγγελίας της σύμβασης, ή όταν η χρηματοδότηση διασφαλίζεται με ισοδύναμο τρόπο, ανέρχονται σε σημαντικό μέρος των συνολικών συμβάσεων·

β) ο οφειλέτης έχει σημαντικά ίδια κεφάλαια σε κίνδυνο, τα οποία εμφανίζονται ως κατάλληλο ποσό ιδίων κεφαλαίων εισφερόμενο από τον οφειλέτη στην εκτιμώμενη αξία του ακινήτου κατοικίας κατά την ολοκλήρωσή του.

γ) οι νομικά δεσμευτικές συμβάσεις πώλησης, περιλαμβανομένων των περιπτώσεων στις οποίες η πληρωμή πραγματοποιείται με δόσεις καθώς προχωρούν οι κατασκευαστικές εργασίες, ανέρχονται σε σημαντικό μέρος των συνολικών συμβάσεων.

3. Έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 1 έτος μετά την έναρξη ισχύος], η ΕΑΤ εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές που διευκρινίζουν τους όρους “σημαντικές καταθέσεις μετρητών”, “χρηματοδότηση που διασφαλίζεται με ισοδύναμο τρόπο” “κατάλληλο ποσό ιδίων κεφαλαίων εισφερόμενο από τον οφειλέτη”, “σημαντικό μέρος των συνολικών συμβάσεων” και “σημαντικά ίδια κεφάλαια σε κίνδυνο”.

Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές εγκρίνονται σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

48) το άρθρο 127 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του υπολογισμού των ειδικών προσαρμογών πιστωτικού κινδύνου που αναφέρονται στην παρούσα παράγραφο για άνοιγμα που αποκτάται ενώ έχει ήδη αθετηθεί, τα ιδρύματα περιλαμβάνουν στον υπολογισμό τυχόν θετική διαφορά μεταξύ του ποσού που οφείλεται από τον οφειλέτη για το εν λόγω άνοιγμα και του αθροίσματος:

i) της πρόσθετης μείωσης ιδίων κεφαλαίων στην περίπτωση που το εν λόγω άνοιγμα διαγράφηκε πλήρως: και

ii) τυχόν ήδη υφιστάμενων μειώσεων ιδίων κεφαλαίων που σχετίζονται με το εν λόγω άνοιγμα.»

β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Για τους σκοπούς του προσδιορισμού του εξασφαλισμένου μέρους ενός ανοίγματος σε αθέτηση, εξασφαλίσεις και εγγυήσεις είναι επιλέξιμες για σκοπούς μείωσης του πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το κεφάλαιο 4.»

γ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Στην αξία ανοίγματος που απομένει μετά την εφαρμογή ειδικών προσαρμογών πιστωτικού κινδύνου για ανοίγματα εκτός IRPE που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα σύμφωνα με το άρθρο 125 και το άρθρο 126, αντίστοιχα, εφαρμόζεται ο υψηλότερος συντελεστής μεταξύ του συντελεστή στάθμισης κινδύνου 100 % και του συντελεστή στάθμισης κινδύνου που καθορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7, εάν έχει επέλθει αθέτηση σύμφωνα με το άρθρο 178.»

δ) η παράγραφος 4 απαλείφεται.

49) το άρθρο 128 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 128

Δανειακά ανοίγματα μειωμένης εξασφάλισης

1. Τα ακόλουθα ανοίγματα αντιμετωπίζονται ως δανειακά ανοίγματα μειωμένης εξασφάλισης:

α) δανειακά ανοίγματα τα οποία έπονται των απαιτήσεων άλλων κοινών μη εξασφαλισμένων πιστωτών.

β) μέσα ιδίων κεφαλαίων στον βαθμό που τα εν λόγω μέσα δεν θεωρούνται ανοίγματα σε μετοχές σύμφωνα με το άρθρο 133 παράγραφος 1· και

γ) ανοίγματα που προκύπτουν από την κατοχή από το ίδρυμα μέσων επιλέξιμων υποχρεώσεων που πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 72β.

2. Στα δανειακά ανοίγματα μειωμένης εξασφάλισης εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 150 %, εκτός εάν τα εν λόγω δανειακά ανοίγματα μειωμένης εξασφάλισης αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια ή υπόκεινται στην αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 72ε παράγραφος 5 πρώτο εδάφιο.»·

50) το άρθρο 129 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 3, παρεμβάλλεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς της αποτίμησης ακινήτου, οι αρμόδιες αρχές που έχουν οριστεί σύμφωνα με το άρθρο 18 παράγραφος 2 της οδηγίας (ΕΕ) 2019/2162 μπορούν να επιτρέπουν την αποτίμηση του ακινήτου στην αγοραία αξία ή σε χαμηλότερη αξία, ή στα κράτη μέλη που έχουν ορίσει στις νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις τους αυστηρά κριτήρια για την εκτίμηση της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου, στην αξία του ενυπόθηκου ακινήτου χωρίς να εφαρμόζονται τα όρια που καθορίζονται στο άρθρο 229 παράγραφος 1 στοιχείο δ).»·

β) στην παράγραφο 4, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Στα καλυμμένα ομόλογα που έχουν άμεσα εφαρμοστέα πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με τον πίνακα 6α που αντιστοιχεί στην πιστοληπτική αξιολόγηση του ΕΟΠΑ σύμφωνα με το άρθρο 136.»·

γ) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Στα καλυμμένα ομόλογα για τα οποία δεν διατίθεται άμεσα εφαρμοστέα πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου που βασίζεται στο συντελεστή στάθμισης που εφαρμόζεται στα μη εξασφαλισμένα ανοίγματα με εξοφλητική προτεραιότητα έναντι του ιδρύματος που τα εκδίδει. Εφαρμόζεται η ακόλουθη αντιστοιχία μεταξύ συντελεστών στάθμισης κινδύνου:

α) εάν ο συντελεστής στάθμισης για τα ανοίγματα έναντι του ιδρύματος είναι 20 %, στα καλυμμένα ομόλογα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 10 %,

α-α) εάν ο συντελεστής στάθμισης για τα ανοίγματα έναντι του ιδρύματος είναι 30 %, στα καλυμμένα ομόλογα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 15 %·

α-β) εάν ο συντελεστής στάθμισης για τα ανοίγματα έναντι του ιδρύματος είναι 40 %, στα καλυμμένα ομόλογα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 20 %,

β) εάν ο συντελεστής στάθμισης για τα ανοίγματα έναντι του ιδρύματος είναι 50 %, στα καλυμμένα ομόλογα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 25 %,

β-α) εάν ο συντελεστής στάθμισης για τα ανοίγματα έναντι του ιδρύματος είναι 75 %, στα καλυμμένα ομόλογα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 35 %·

γ) εάν ο συντελεστής στάθμισης για τα ανοίγματα έναντι του ιδρύματος είναι 100 %, στα καλυμμένα ομόλογα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 50 %,

δ) εάν ο συντελεστής στάθμισης για τα ανοίγματα έναντι του ιδρύματος είναι 150 %, στα καλυμμένα ομόλογα εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης 100 %.»·

51) στο άρθρο 132γ παράγραφος 2, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα ιδρύματα υπολογίζουν την αξία ανοίγματος μιας δέσμευσης ελάχιστης τιμής που πληροί τις προϋποθέσεις της παραγράφου 3 του παρόντος άρθρου ως την προεξοφλημένη παρούσα αξία του ποσού που καλύπτεται από την εγγύηση χρησιμοποιώντας συντελεστή προεξόφλησης που προέρχεται από επιτόκιο μηδενικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 325ιβ παράγραφος 2 ή 3, κατά περίπτωση. Τα ιδρύματα μπορούν να μειώσουν την αξία ανοίγματος της υποχρέωσης ελάχιστης τιμής με τις ενδεχόμενες ζημίες που αναγνωρίζονται σε σχέση με τη δέσμευση ελάχιστης τιμής στο πλαίσιο του ισχύοντος λογιστικού προτύπου.»·

52) το άρθρο 133 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 133

Ανοίγματα σε μετοχές

1. Όλα τα ακόλουθα ταξινομούνται ως ανοίγματα σε μετοχές:

α) κάθε άνοιγμα που πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) το άνοιγμα είναι μη εξαγοράσιμο υπό την έννοια ότι η απόδοση των επενδεδυμένων κεφαλαίων μπορεί να επιτευχθεί μόνο με την πώληση της επένδυσης ή την πώληση των δικαιωμάτων επί της επένδυσης ή με την εκκαθάριση του εκδότη,

ii) το άνοιγμα δεν ενσωματώνει υποχρέωση του εκδότη, και

iii) το άνοιγμα συνεπάγεται υπολειμματική απαίτηση επί των στοιχείων ενεργητικού ή του εισοδήματος του εκδότη·

β) μέσα που θα ήταν αποδεκτά ως στοιχεία της κατηγορίας 1 εάν είχαν εκδοθεί από ίδρυμα·

γ) μέσα που ενσωματώνουν υποχρέωση του εκδότη και πληρούν οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) ο εκδότης μπορεί να αναβάλει επ' αόριστον τον διακανονισμό της υποχρέωσης,

ii) η υποχρέωση απαιτεί, ή επιτρέπει κατά τη διακριτική ευχέρεια του εκδότη, τον διακανονισμό με την έκδοση σταθερού αριθμού μετοχών του εκδότη,

iii) η υποχρέωση απαιτεί, ή επιτρέπει κατά τη διακριτική ευχέρεια του εκδότη, τον διακανονισμό με την έκδοση μεταβλητού αριθμού μετοχών του εκδότη και, *ceteris paribus*, οποιαδήποτε μεταβολή στην αξία της υποχρέωσης μπορεί να αποδοθεί, είναι συγκρίσιμη και προς την ίδια κατεύθυνση με τη μεταβολή της αξίας ενός σταθερού αριθμού μετοχών του εκδότη,

iv) ο κάτοχος του μέσου έχει τη δυνατότητα να απαιτήσει τον διακανονισμό της υποχρέωσης σε μετοχές, εκτός εάν πληρούνται μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

– στην περίπτωση διαπραγματεύσιμου μέσου, το ίδρυμα είναι σε θέση να αποδείξει στην αρμόδια αρχή κατόπιν αιτήματός της ότι το μέσο αποτελεί αντικείμενο διαπραγμάτευσης στην αγορά περισσότερο ως χρέος του εκδότη παρά ως μετοχικό κεφάλαιό του,

– στην περίπτωση μη διαπραγματεύσιμων μέσων, το ίδρυμα είναι σε θέση να αποδείξει στην αρμόδια αρχή κατόπιν αιτήματός της ότι το μέσο θα πρέπει να αντιμετωπίζεται ως χρεωστικός τίτλος.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ) σημείο iii), περιλαμβάνονται υποχρεώσεις που απαιτούν ή επιτρέπουν τον διακανονισμό με την έκδοση μεταβλητού αριθμού μετοχών του εκδότη, για τις οποίες η μεταβολή της νομισματικής αξίας της υποχρέωσης ισούται με τη μεταβολή της εύλογης αξίας ενός σταθερού αριθμού μετοχών επί έναν συγκεκριμένο συντελεστή, όπου τόσο ο συντελεστής όσο και ο αναφερόμενος αριθμός μετοχών είναι καθορισμένοι.

Για τους σκοπούς του σημείου iv), εάν πληρούται μία από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο εν λόγω σημείο, το ίδρυμα μπορεί να επιμερίσει τους κινδύνους για ρυθμιστικούς σκοπούς, αφού λάβει προηγουμένως την άδεια της αρμόδιας αρχής.

δ) δανειακές υποχρεώσεις και άλλοι τίτλοι, εταιρικές σχέσεις, παράγωγα ή άλλα μέσα διαρθρωμένα κατά τρόπο ώστε η οικονομική ουσία να είναι παρόμοια εκείνης των ανοιγμάτων που αναφέρονται στα στοιχεία α), β) και γ), συμπεριλαμβανομένων των υποχρεώσεων των οποίων η απόδοση συνδέεται με εκείνη των μετοχών·

ε) ανοίγματα σε μετοχές που καταχωρίζονται ως δάνειο αλλά προκύπτουν από μετοχοποίηση χρέους η οποία πραγματοποιείται στο πλαίσιο της ομαλής ρευστοποίησης ή αναδιάρθρωσης του χρέους.

2. Οι επενδύσεις σε μετοχές δεν αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα σε μετοχές σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) οι επενδύσεις σε μετοχές είναι διαρθρωμένες κατά τρόπο ώστε η οικονομική τους ουσία να είναι παρόμοια με την οικονομική ουσία των συμμετοχών σε χρεωστικούς τίτλους που δεν πληρούν τα κριτήρια κανενός από τα σημεία της παραγράφου 1·

β) οι επενδύσεις σε μετοχές συνιστούν ανοίγματα τιτλοποίησης.

3. Στα ανοίγματα σε μετοχές, εκτός εκείνων που αναφέρονται στις παραγράφους 4 έως 7, εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 250 %, εκτός εάν τα ανοίγματα αυτά απαιτείται να αφαιρεθούν ή να σταθμιστούν ως προς τον κίνδυνο σύμφωνα με το δεύτερο μέρος.

4. Στα κατωτέρω ανοίγματα σε μετοχές έναντι μη εισηγμένων εταιρειών εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 400 %, εκτός εάν τα ανοίγματα αυτά απαιτείται να αφαιρεθούν ή να σταθμιστούν ως προς τον κίνδυνο σύμφωνα με το δεύτερο μέρος:

α) επενδύσεις για σκοπούς βραχυπρόθεσμης μεταπώλησης·

β) επενδύσεις σε εταιρείες επιχειρηματικών συμμετοχών ή παρόμοιες επενδύσεις που αποκτώνται εν αναμονή σημαντικών βραχυπρόθεσμων κεφαλαιακών κερδών.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, στις μακροπρόθεσμες επενδύσεις σε μετοχές, συμπεριλαμβανομένων των επενδύσεων σε μετοχές εταιρικών πελατών με τους οποίους το ίδρυμα έχει ή προτίθεται να συνάψει μακροχρόνια επιχειρηματική σχέση και στις μετοχοποιήσεις χρέους για σκοπούς εταιρικής αναδιάρθρωσης, εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με την παράγραφο 3 ή 5, κατά περίπτωση. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ως μακροπρόθεσμη επένδυση σε μετοχές νοείται μια επένδυση σε μετοχές που διακρατείται για τρία έτη ή περισσότερο ή πραγματοποιείται με πρόθεση διακράτησης για τρία ή περισσότερα έτη, όπως εγκρίνεται από τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος.

5. Τα ιδρύματα που έχουν λάβει την προηγούμενη άδεια των αρμόδιων αρχών μπορούν να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 100 % στα ανοίγματα σε μετοχές που προκύπτουν στο πλαίσιο νομοθετικών προγραμμάτων για την προώθηση συγκεκριμένων τομέων της οικονομίας, μέχρι το τμήμα των εν λόγω ανοιγμάτων σε μετοχές που δεν υπερβαίνουν αθροιστικά το 10 % των ιδίων κεφαλαίων των ιδρυμάτων, τα οποία πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) τα νομοθετικά προγράμματα παρέχουν σημαντικές επιδοτήσεις ή εγγυήσεις, μεταξύ άλλων από πολυμερείς τράπεζες ανάπτυξης, δημόσια αναπτυξιακά πιστωτικά ιδρύματα όπως ορίζονται στο άρθρο 429α παράγραφος 2 ή διεθνείς οργανισμούς, για την επένδυση στο ίδρυμα:

β) τα νομοθετικά προγράμματα περιλαμβάνουν κάποια μορφή κυβερνητικής εποπτείας:

γ) τα νομοθετικά προγράμματα περιλαμβάνουν περιορισμούς στις μετοχικές επενδύσεις, όπως περιορισμούς στο μέγεθος και το είδος των επιχειρήσεων στις οποίες επενδύει το ίδρυμα, επιτρεπόμενα ποσά ιδιοκτησιακών συμμετοχών, γεωγραφική θέση και άλλους σχετικούς παράγοντες που περιορίζουν τον δυνητικό κίνδυνο της επένδυσης για το ίδρυμα.

6. Στα ανοίγματα σε μετοχές έναντι κεντρικών τραπεζών εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0 %.

7. Στις κεφαλαιακές τοποθετήσεις που καταχωρίζονται ως δάνειο αλλά έχουν προκύψει από μετοχοποίηση χρέους η οποία πραγματοποιείται στο πλαίσιο της ομαλής ρευστοποίησης ή αναδιάρθρωσης του χρέους δεν εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου χαμηλότερος από τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου που θα εφαρμοζόταν εάν το άνοιγμα σε μετοχές αντιμετωπιζόταν ως μη μετοχικό άνοιγμα.»

53) το άρθρο 134 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Στα υπό είσπραξη μετρητά εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 20 %. Στα μετρητά που ανήκουν και βρίσκονται στην κατοχή του ιδρύματος ή τελούν υπό μεταφορά, καθώς και στα εξομοιούμενα με αυτά στοιχεία, εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0 %.»

β) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοιγμάτων υπολογίζονται για πιστωτικά παράγωγα πρώτης αθέτησης. Για τον σκοπό αυτό, οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου των υποκείμενων στοιχείων ενεργητικού που περιλαμβάνονται στο καλάθι αθροίζονται μέχρι ποσοστού 1250 % κατ' ανώτατο όριο και πολλαπλασιάζονται με το ονομαστικό ποσό της προστασίας που παρέχει το πιστωτικό παράγωγο ώστε να προκύψει το σταθμισμένο ως προς τον κίνδυνο ποσό ανοίγματος για το άνοιγμα που σχετίζεται με το συγκεκριμένο παράγωγο.

Για τα πιστωτικά παράγωγα δεύτερης αθέτησης, η αντιμετώπιση είναι η ίδια, με τη διαφορά ότι, κατά την άθροιση των συντελεστών στάθμισης κινδύνου, το υποκείμενο στοιχείο ενεργητικού με το χαμηλότερο σταθμισμένο ως προς τον κίνδυνο ποσό ανοίγματος εξαιρείται από τον υπολογισμό. Η αντιμετώπιση αυτή εφαρμόζεται επίσης στα πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης, για τα οποία τα στοιχεία ενεργητικού ν-1 με τα χαμηλότερα σταθμισμένα ποσά ανοίγματος εξαιρούνται από τον υπολογισμό.»

54) στο άρθρο 135, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 1 έτος μετά την έναρξη ισχύος], η ΕΑΤ, η ΕΑΑΕΣ και η ΕΑΚΑΑ καταρτίζουν έκθεση σχετικά με τα εμπόδια στη διαθεσιμότητα πιστοληπτικών αξιολογήσεων από ΕΟΠΑ, ιδίως για επιχειρήσεις, και σχετικά με πιθανά μέτρα για την αντιμετώπισή τους, λαμβανομένων υπόψη των διαφορών μεταξύ οικονομικών τομέων και γεωγραφικών περιοχών.»

55) το άρθρο 138 τροποποιείται ως εξής:

α) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ζ):

«ζ) για ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων, ένα ίδρυμα δεν χρησιμοποιεί πιστοληπτική αξιολόγηση από ΕΟΠΑ η οποία ενσωματώνει παραδοχές περί έμμεσης κρατικής στήριξης, εκτός εάν η σχετική πιστοληπτική αξιολόγηση από ΕΟΠΑ αναφέρεται σε ίδρυμα που ανήκει σε κεντρικές κυβερνήσεις, περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές, ή έχει συσταθεί και χρηματοδοτείται από αυτές.»

β) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου ζ), στην περίπτωση ιδρυμάτων, εκτός ιδρυμάτων που ανήκουν σε κεντρικές κυβερνήσεις, περιφερειακές κυβερνήσεις ή τοπικές αρχές, ή έχουν συσταθεί και χρηματοδοτούνται από αυτές, για τα οποία υπάρχουν μόνο πιστοληπτικές αξιολογήσεις από ΕΟΠΑ οι οποίες περιέχουν παραδοχές περί έμμεσης κρατικής στήριξης, τα ανοίγματα έναντι των ιδρυμάτων αυτών αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι μη διαβαθμισμένων ιδρυμάτων σύμφωνα με το άρθρο 121.

Έμμεση κρατική στήριξη σημαίνει ότι η κεντρική κυβέρνηση, η περιφερειακή κυβέρνηση ή η τοπική αρχή μπορούν να ενεργούν κατά τρόπο ώστε οι πιστωτές του ιδρύματος να μην υποστούν ζημίες σε περίπτωση αθέτησης ή δυσχερειών του ιδρύματος.»

56) στο άρθρο 139 παράγραφος 2, τα στοιχεία α) και β) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) από την πιστοληπτική αξιολόγηση προκύπτει υψηλότερος συντελεστής στάθμισης κινδύνου απ' ό,τι όταν το άνοιγμα αντιμετωπίζεται ως μη διαβαθμισμένο και το σχετικό άνοιγμα:

- i) δεν είναι άνοιγμα ειδικού δανεισμού ή άνοιγμα με τη μορφή καλυμμένων ομολόγων·
- ii) έχει, από κάθε άποψη, την ίδια ή χαμηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα από εκείνη του δεδομένου προγράμματος έκδοσης χρεογράφων ή πιστοδοτικής διευκόλυνσης ή, κατά περίπτωση, από εκείνη των μη εξασφαλισμένων ανοιγμάτων με εξοφλητική προτεραιότητα του ίδιου εκδότη·

β) από την πιστοληπτική αξιολόγηση προκύπτει χαμηλότερος συντελεστής στάθμισης κινδύνου απ' ό,τι όταν το άνοιγμα αντιμετωπίζεται ως μη διαβαθμισμένο και το σχετικό άνοιγμα:

- i) δεν είναι άνοιγμα ειδικού δανεισμού ή άνοιγμα με τη μορφή καλυμμένων ομολόγων·
- ii) έχει, από κάθε άποψη, την ίδια ή υψηλότερη εξοφλητική προτεραιότητα από εκείνη του δεδομένου προγράμματος έκδοσης χρεογράφων ή πιστοδοτικής διευκόλυνσης ή, κατά περίπτωση, από εκείνη των μη εξασφαλισμένων ανοιγμάτων με εξοφλητική προτεραιότητα του ίδιου εκδότη.»·

57) το άρθρο 141 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 141

Στοιχεία που εκφράζονται σε εθνικό και σε ξένο νόμισμα

1. Μια πιστοληπτική αξιολόγηση που αναφέρεται σε στοιχείο εκπεφρασμένο στο εθνικό νόμισμα του οφειλέτη δεν χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό συντελεστή στάθμισης κινδύνου για άνοιγμα έναντι του ίδιου οφειλέτη που είναι εκπεφρασμένο σε ξένο νόμισμα.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, όταν προκύπτει άνοιγμα από τη συμμετοχή ιδρύματος σε δάνειο το οποίο έχει χορηγηθεί, ή καλύπτεται από εγγύηση έναντι κινδύνου μετατρεψιμότητας και μεταβίβασης, από πολυμερή τράπεζα ανάπτυξης που αναφέρεται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 της οποίας το προνομιακό καθεστώς αναγνωρίζεται στην αγορά, η πιστοληπτική αξιολόγηση του στοιχείου που είναι εκπεφρασμένο στο εθνικό νόμισμα του οφειλέτη μπορεί να χρησιμοποιηθεί για τον προσδιορισμό συντελεστή στάθμισης κινδύνου για άνοιγμα έναντι του ίδιου οφειλέτη που είναι εκπεφρασμένο σε ξένο νόμισμα.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, όταν το άνοιγμα που είναι εκπεφρασμένο σε ξένο νόμισμα καλύπτεται από εγγύηση έναντι κινδύνου μετατρεψιμότητας και μεταφοράς, η πιστοληπτική αξιολόγηση του στοιχείου που είναι εκπεφρασμένο στο εθνικό νόμισμα του οφειλέτη μπορεί να χρησιμοποιηθεί μόνο για σκοπούς στάθμισης κινδύνου για το εγγυημένο τμήμα του ανοίγματος. Το μέρος του ανοίγματος που δεν καλύπτεται από εγγύηση σταθμίζεται ως προς τον κίνδυνο βάσει πιστοληπτικής αξιολόγησης του οφειλέτη που αναφέρεται σε στοιχείο εκπεφρασμένο στο συγκεκριμένο ξένο νόμισμα.»

58) το άρθρο 142 παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα σημεία 1α) έως 1ε):

«1α) ως “κατηγορία ανοιγμάτων” νοούνται οι κατηγορίες ανοιγμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο α), στοιχείο α1) σημεία i) και ii), στοιχείο β), στοιχείο γ) σημεία i), ii) και iii), στοιχείο δ) σημεία i), ii), iii) και iv), στοιχείο ε), στοιχείο ε1), στοιχείο στ) και στοιχείο ζ)·

1β) ως “άνοιγμα έναντι επιχειρήσεων” νοείται κάθε άνοιγμα που κατατάσσεται σε οποιαδήποτε από τις κατηγορίες ανοιγμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημεία i), ii) και iii)·

1γ) ως “άνοιγμα λιανικής τραπεζικής” νοείται κάθε άνοιγμα που κατατάσσεται σε οποιαδήποτε από τις κατηγορίες που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο δ) σημεία i), ii), iii) και iv)·

1δ) ως “άνοιγμα έναντι περιφερειακών και τοπικών αρχών και οντοτήτων του δημόσιου τομέα”, ή “άνοιγμα RGLA-PSE” νοείται κάθε άνοιγμα που κατατάσσεται στις κατηγορίες ανοιγμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο α1) σημεία i) και ii)·»·

β) το σημείο 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2) ως “είδος ανοίγματος” νοείται μια ομάδα ανοιγμάτων που υπόκεινται σε ομοιογενή διαχείριση, τα οποία μπορεί να περιορίζονται σε μία μόνο οντότητα ή σε ένα μόνο υποσύνολο οντοτήτων μιας ομάδας εφόσον το ίδιο είδος ανοίγματος υπόκειται σε διαφορετική διαχείριση σε άλλες οντότητες της ομάδας·»·

γ) τα σημεία 4 και 5 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«4) ως “μεγάλη ρυθμιζόμενη οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα” νοείται οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα η οποία πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της οντότητας, ή το σύνολο των περιουσιακών στοιχείων της μητρικής της εταιρείας όταν η οντότητα έχει μητρική εταιρεία, υπολογιζόμενο σε μεμονωμένη ή ενοποιημένη βάση, είναι μεγαλύτερο ή ίσο με 70 δισ. EUR, με χρήση της πλέον πρόσφατα ελεγμένης οικονομικής κατάστασης ή ενοποιημένου δημοσιονομικού δελτίου για τον προσδιορισμό του μεγέθους των περιουσιακών στοιχείων·

β) η οντότητα υπόκειται σε απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας, άμεσα σε μεμονωμένη ή ενοποιημένη βάση, ή έμμεσα από την εποπτική ενοποίηση της μητρικής της επιχείρησης, σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033, την οδηγία 2009/138/ΕΚ, ή νομικές απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας τρίτης χώρας τουλάχιστον ισοδύναμες με τις εν λόγω πράξεις της Ένωσης,

5) ως “μη ρυθμιζόμενη οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα” νοείται οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα που δεν πληροί την προϋπόθεση που ορίζεται στο σημείο 4 στοιχείο β),»·

δ) παρεμβάλλεται το ακόλουθο σημείο 5α:

«5α) ως “μεγάλη επιχείρηση” νοείται οποιαδήποτε επιχείρηση που έχει ενοποιημένες ετήσιες πωλήσεις άνω των 500 εκατ. EUR ή που ανήκει σε όμιλο όταν οι συνολικές ετήσιες πωλήσεις για τον ενοποιημένο όμιλο υπερβαίνουν τα 500 εκατ. EUR. Κατά την αξιολόγηση του κατώτατου ορίου πωλήσεων, τα ποσά πρέπει να αντιστοιχούν στα ποσά που αναφέρονται στις ελεγμένες οικονομικές καταστάσεις των επιχειρήσεων ή, για τις επιχειρήσεις που ανήκουν σε ενοποιημένους ομίλους, των ενοποιημένων ομίλων τους σύμφωνα με το λογιστικό πρότυπο που εφαρμόζεται στην τελική μητρική εταιρεία του ενοποιημένου ομίλου. Τα στοιχεία πρέπει να βασίζονται στον μέσο όρο που υπολογίζεται βάσει των ποσών των τριών προηγούμενων ετών ή στα τελευταία ποσά που επικαιροποιούνται από την τράπεζα ανά τριετία.»·

ε) προστίθενται τα ακόλουθα σημεία 8 έως 12:

«8) ως “προσέγγιση μοντελοποίησης προσαρμογής PD/LGD” νοείται η μοντελοποίηση μιας προσαρμογής είτε της PD ή της LGD του υποκείμενου ανοίγματος,

9) ως “κατώτατος συντελεστής στάθμισης κινδύνου παρόχου προστασίας” νοείται ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται σε συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου της προστασίας,

10) για άνοιγμα για το οποίο ένα ίδρυμα εφαρμόζει την προσέγγιση IRB χρησιμοποιώντας εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD σύμφωνα με το άρθρο 143, ως “αναγνωρισμένη” μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία νοείται μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία της οποίας η επίδραση στον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων ή των ποσών αναμενόμενης ζημίας του υποκείμενου ανοίγματος λαμβάνεται υπόψη με μία από τις ακόλουθες μεθόδους, σύμφωνα με το άρθρο 108 παράγραφος 2α:

α) προσέγγιση μοντελοποίησης προσαρμογής PD/LGD·

β) προσέγγιση υποκατάστασης των παραμέτρων κινδύνου βάσει της εξελιγμένης IRB (A-IRB), σύμφωνα με το άρθρο 192 σημείο 8,

11) ως “SA-CCF” νοείται το εφαρμοστέο ποσοστό βάσει του κεφαλαίου 2, με το οποίο πολλαπλασιάζεται η ονομαστική αξία ενός στοιχείου εκτός ισολογισμού για τον υπολογισμό της αξίας ανοίγματος σύμφωνα με το άρθρο 111 παράγραφος 2,

12) ως “IRB-CCF” νοούνται οι εσωτερικές εκτιμήσεις του CCF·

59) το άρθρο 143 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Απαιτείται προηγούμενη άδεια χρήσης της προσέγγισης IRB, συμπεριλαμβανομένων των εσωτερικών εκτιμήσεων της LGD και του CCF, για κάθε κατηγορία ανοίγματος και για κάθε σύστημα διαβάθμισης, καθώς και για κάθε προσέγγιση που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση της LGD και του CCF.»

β) στην παράγραφο 3, στο πρώτο εδάφιο, τα στοιχεία α) και β) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

α) ουσιώδεις αλλαγές στο εύρος εφαρμογής συστήματος διαβάθμισης το οποίο το ίδρυμα έχει λάβει άδεια να χρησιμοποιεί,

β) ουσιώδεις αλλαγές σε σύστημα διαβάθμισης το οποίο το ίδρυμα έχει λάβει άδεια να χρησιμοποιεί.»

γ) οι παράγραφοι 4 και 5 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Τα ιδρύματα κοινοποιούν στις αρμόδιες αρχές όλες τις αλλαγές των συστημάτων διαβάθμισης.

5. Η EAT καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τους όρους για την αξιολόγηση της σημασίας της χρησιμοποίησης υπάρχοντος συστήματος διαβάθμισης για άλλα πρόσθετα ανοίγματα που δεν καλύπτονται ήδη από το εν λόγω σύστημα, και των αλλαγών συστημάτων διαβάθμισης δυνάμει της προσέγγισης IRB.

Η EAT υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία έγκρισης των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

60) στο άρθρο 144 παράγραφος 1, το πρώτο εδάφιο τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο στ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«στ) το ίδρυμα έχει επικυρώσει κάθε σύστημα διαβάθμισης κατά τη διάρκεια κατάλληλης χρονικής περιόδου πριν από τη λήψη άδειας χρήσης του εν λόγω συστήματος διαβάθμισης, έχει αξιολογήσει κατά τη διάρκεια της σχετικής περιόδου εάν κάθε σύστημα διαβάθμισης είναι κατάλληλο για το εύρος εφαρμογής του εκάστοτε συστήματος διαβάθμισης και έχει προβεί στις αναγκαίες αλλαγές σε κάθε σύστημα διαβάθμισης κατόπιν της αξιολόγησής του.»

β) το στοιχείο η) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«η) το ίδρυμα έχει ταξινομήσει και εξακολουθεί να ταξινομεί κάθε άνοιγμα που περιλαμβάνεται στο εύρος εφαρμογής συστήματος διαβάθμισης σε βαθμίδα ή ομάδα αυτού του συστήματος διαβάθμισης.»

γ) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει την προσέγγιση αξιολόγησης που πρέπει να ακολουθούν οι αρμόδιες αρχές κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με τις απαιτήσεις χρήσης της προσέγγισης IRB.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

61) το άρθρο 147 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Κάθε άνοιγμα κατατάσσεται σε μια από τις ακόλουθες κατηγορίες ανοιγμάτων:

α) ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών,

α1) τα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων και τοπικών αρχών και οντοτήτων του δημόσιου τομέα (“RGLA-PSE”), κατατάσσονται σε μία από τις ακόλουθες κατηγορίες ανοιγμάτων:

i) ανοίγματα έναντι περιφερειακών και τοπικών αρχών (“RGLA”).

ii) ανοίγματα έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα (“PSE”),

β) ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων,

γ) τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων κατατάσσονται στις ακόλουθες κατηγορίες ανοιγμάτων:

i) γενικές επιχειρήσεις·

ii) ανοίγματα ειδικού δανεισμού·

iii) αποκτηθείσες εισπρακτέες απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων,

δ) τα ανοίγματα έναντι πελατών λιανικής τραπεζικής κατατάσσονται στις ακόλουθες κατηγορίες ανοιγμάτων:

- i) αποδεκτά ανακυκλούμενα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής (“QRRE”).
 - ii) ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας.
 - iii) αποκτηθείσες εισπρακτέες απαιτήσεις λιανικής τραπεζικής.
 - iv) άλλα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής,
 - ε) ανοίγματα σε μετοχές,
 - ε1) ανοίγματα υπό μορφή μεριδίων ή μετοχών σε ΟΣΕ,
 - στ) στοιχεία που αντιστοιχούν σε θέσεις τιτλοποίησης,
 - ζ) άλλα στοιχεία ενεργητικού που δεν συνιστούν πιστωτικές υποχρεώσεις.»
- β) στην παράγραφο 3, το στοιχείο α) απαλείφεται.
- γ) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 3α:

«3α. Τα ανοίγματα έναντι περιφερειακών κυβερνήσεων, τοπικών αρχών ή οντοτήτων του δημόσιου τομέα κατατάσσονται σε μία από τις κατηγορίες ανοιγμάτων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχείο α1) σημεία i) ή ii), εκτός εάν αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι κεντρικής κυβέρνησης σύμφωνα με τα άρθρα 115 ή 116. Τα ανοίγματα που αντιμετωπίζονται ως ανοίγματα έναντι κεντρικής κυβέρνησης σύμφωνα με τα άρθρα 115 ή 116 κατατάσσονται στην κατηγορία ανοιγμάτων που αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο α)».

δ) στην παράγραφο 4 τα στοιχεία α) και β) απαλείφονται·

ε) η παράγραφος 5 τροποποιείται ως εξής:

i) στο στοιχείο α), το σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) ανοίγματα έναντι ΜΜΕ κατά την έννοια του άρθρου 5 σημείο 8, υπό τον όρο ότι, στην περίπτωση αυτή, το συνολικό ποσό που οφείλεται στο ίδρυμα και σε μητρική επιχείρηση και τις θυγατρικές του από τον πιστούχο πελάτη ή την οφειλέτρια ομάδα συνδεδεμένων πελατών, περιλαμβανομένων τυχόν ανοιγμάτων σε αθέτηση, εξαιρουμένων όμως ανοιγμάτων εξασφαλισμένων με ακίνητο κατοικίας κατά την έννοια του άρθρου 4 παράγραφος 1 σημείο 75δ) έως την αξία του ακινήτου, δεν υπερβαίνει —καθ' όσον γνωρίζει το ίδρυμα, το οποίο οφείλει να προβεί σε εύλογες ενέργειες προκειμένου να επαληθεύσει το ποσό του ανοίγματος— το 1 εκατομμύριο EUR,

iii) ανοίγματα εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας, συμπεριλαμβανομένων εμπράγματων ασφαλειών πρώτης και επόμενης τάξης, προθεσμιακών δανείων, ανακυκλούμενων πιστώσεων εξασφαλισμένων με την αγοραία αξία ακίνητης περιουσίας, και τα ανοίγματα που αναφέρονται στο άρθρο 108 παράγραφοι 3 και 4, ανεξάρτητα από το μέγεθος του ανοίγματος, υπό την προϋπόθεση ότι το άνοιγμα είναι ένα από τα ακόλουθα:

– άνοιγμα σε φυσικό πρόσωπο·

– άνοιγμα σε ενώσεις ή συνεταιρισμούς φυσικών προσώπων που ρυθμίζονται από το εθνικό δίκαιο και υφίστανται με μοναδικό σκοπό να χορηγούν στα μέλη τους τη χρήση πρώτης κατοικίας στο ακίνητο που εξασφαλίζει το δάνειο·»·

ii) το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) να μην αποτελούν αντικείμενο μόνο μεμονωμένης διαχείρισης όπως τα ανοίγματα που κατατάσσονται στις κατηγορίες ανοιγμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημεία i), ii) και iii).»

iii) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Τα ανοίγματα που πληρούν όλες τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο στοιχείο α) σημείο iii) και στα στοιχεία β), γ) και δ) κατατάσσονται στην κατηγορία ανοιγμάτων «ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας» η οποία αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο δ) σημείο ii).

Κατά παρέκκλιση από το τρίτο εδάφιο, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξαιρούν από την κατηγορία ανοιγμάτων «ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας», η οποία αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο δ) σημείο ii), δάνεια σε φυσικά πρόσωπα που έχουν υποθηκεύσει περισσότερα από τέσσερα ακίνητα ή οικιακές μονάδες και να κατατάσσουν τα δάνεια αυτά σε μία από τις κατηγορίες ανοιγμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημεία i), ii) και iii).»

ε-α) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 5α:

«5α. Τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που ανήκουν σε ένα είδος ανοιγμάτων που πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις κατατάσσονται στην κατηγορία ανοιγμάτων QRRE:

α) τα ανοίγματα αυτού του είδους είναι έναντι ενός ή περισσότερων φυσικών προσώπων·

β) τα ανοίγματα αυτού του είδους είναι ανακυκλούμενα, μη εξασφαλισμένα και, στον βαθμό που δεν έχουν εκταμιευθεί, άμεσα και άνευ όρων ακυρώσιμα από το ίδρυμα·

γ) το μέγιστο άνοιγμα αυτού του είδους έναντι ενός μόνο φυσικού προσώπου είναι ίσο ή μικρότερο από 100 000 EUR·

δ) αυτό το είδος ανοιγμάτων παρουσιάζει χαμηλή μεταβλητότητα ποσοστών ζημίας σε σχέση με το μέσο επίπεδο των ποσοστών ζημίας, ιδίως εντός των ζωνών χαμηλής πιθανότητας αθέτησης (PD)·

ε) η αντιμετώπιση ανοιγμάτων που κατατάσσονται στο εν λόγω είδος ανοιγμάτων ως αποδεκτών ανακυκλούμενων ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής είναι συνεπής με τα υποκείμενα χαρακτηριστικά κινδύνου του εν λόγω είδους ανοιγμάτων.

Κατά παρέκκλιση από το στοιχείο β), η απαίτηση να είναι μη εξασφαλισμένα τα ανοίγματα δεν ισχύει για εξασφαλισμένες πιστωτικές διευκολύνσεις συνδεδεμένες με λογαριασμό μισθοδοσίας. Στην περίπτωση αυτή, τα ανακτώμενα από την παρεχόμενη ασφάλεια ποσά δεν συνυπολογίζονται στην εκτίμηση της LGD.

Τα ιδρύματα προσδιορίζουν, εντός της κατηγορίας ανοιγμάτων QRRE, τα ανοίγματα σε συναλλασσόμενο [“ανοίγματα QRRE σε συναλλασσόμενο” (QRRE transactors)], όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 152, και τα ανοίγματα που δεν είναι ανοίγματα σε συναλλασσόμενο [“ανακυκλούμενα ανοίγματα QRRE” (QRRE revolvers)]. Ειδικότερα, τα QRRE με ιστορικό αποπληρωμής κάτω των 12 μηνών προσδιορίζονται ως QRRE revolvers.»·

στ) οι παράγραφοι 6 και 7 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Εάν δεν υπάγονται στην κατηγορία ανοιγμάτων της παραγράφου 2, στοιχείο ε1), τα ανοίγματα που αναφέρονται στο άρθρο 133 παράγραφος 1 κατατάσσονται στην κατηγορία ανοιγμάτων σε μετοχές που ορίζεται στην παράγραφο 2 στοιχείο ε).

7. Οι πιστωτικές υποχρεώσεις που δεν υπάγονται στις κατηγορίες ανοιγμάτων που ορίζονται στην παράγραφο 2 στοιχεία α), α1), β), δ), ε), ε1) και στ) υπάγονται σε μία από τις κατηγορίες ανοιγμάτων που αναφέρονται στο στοιχείο γ) της ίδιας παραγράφου.»

ζ) στην παράγραφο 8 προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

««Τα ανοίγματα αυτά υπάγονται στην κατηγορία ανοιγμάτων που αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο γ) σημείο ii) και κατατάσσονται στις ακόλουθες κατηγορίες: “χρηματοδότηση έργων» (PF), “χρηματοδότηση για αγορά υλικών περιουσιακών στοιχείων” (OF), “χρηματοδότηση εμπορευμάτων” (CF) και “προσοδοφόρο ακίνητο” (IPRE).

Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τα εξής:

- α) την κατάταξη στις κατηγορίες PF, OF και CF, σύμφωνα με τους ορισμούς του κεφαλαίου 2·
- β) τον προσδιορισμό της κατηγορίας IPRE, προβλέποντας ιδίως ποια ανοίγματα ADC και ανοίγματα που εξασφαλίζονται με ακίνητη περιουσία δεν μπορούν να κατηγοριοποιηθούν ή δεν κατηγοριοποιούνται ως IPRE, όταν τα εν λόγω ανοίγματα εξαρτώνται ουσιωδώς από τις ταμειακές ροές που παράγονται από το ακίνητο για την αποπληρωμή τους.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»·

- η) προστίθεται νέα παράγραφος 11:

«11. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που διευκρινίζουν περαιτέρω τις κατηγορίες ανοιγμάτων που αναφέρονται στην παράγραφο 2 και τις προϋποθέσεις και τα κριτήρια για την υπαγωγή ανοιγμάτων στις εν λόγω κατηγορίες, εφόσον χρειάζεται.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό με την έγκριση των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»·

62) το άρθρο 148 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1, 2 και 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ίδρυμα στο οποίο επιτρέπεται να εφαρμόζει την προσέγγιση IRB, σύμφωνα με το άρθρο 107 παράγραφος 1, εφαρμόζει, από κοινού με οποιαδήποτε μητρική επιχείρηση και τις θυγατρικές της, την προσέγγιση IRB για τουλάχιστον μία από τις κατηγορίες ανοιγμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο α), στοιχείο α1) σημεία i) και ii), στοιχείο β), στοιχείο γ) σημεία i), ii) και iii), στοιχείο δ) σημεία i), ii), iii) και iv) και στοιχείο ζ). Αφού ένα ίδρυμα έχει εφαρμόσει την προσέγγιση IRB για συγκεκριμένο είδος ανοίγματος, την εφαρμόζει για όλα τα ανοίγματα εντός της συγκεκριμένης κατηγορίας ανοιγμάτων, εκτός εάν έχει λάβει την άδεια των αρμόδιων αρχών να χρησιμοποιεί μόνιμα την τυποποιημένη προσέγγιση σύμφωνα με το άρθρο 150.

Με την επιφύλαξη της προηγούμενης άδειας των αρμόδιων αρχών, η εφαρμογή της προσέγγισης IRB εντός της ίδιας κατηγορίας ανοιγμάτων μπορεί να γίνει διαδοχικά στα διάφορα είδη ανοιγμάτων εντός της ίδιας επιχειρηματικής μονάδας, και μεταξύ διαφορετικών επιχειρηματικών μονάδων του ίδιου ομίλου, ή για τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων LGD ή τη χρήση IRB-CCF.

2. Οι αρμόδιες αρχές προσδιορίζουν τη χρονική περίοδο κατά τη διάρκεια της οποίας ένα ίδρυμα και οποιαδήποτε μητρική επιχείρηση και οι θυγατρικές της υποχρεούνται να εφαρμόζουν την προσέγγιση IRB για όλα τα ανοίγματα εντός συγκεκριμένης κατηγορίας ανοιγμάτων σε διάφορα είδη ανοιγμάτων εντός της ίδιας επιχειρηματικής μονάδας, σε διαφορετικές επιχειρηματικές μονάδες του ίδιου ομίλου ή για τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων LGD ή τη χρήση IRB-CCF, κατά περίπτωση. Η εν λόγω χρονική περίοδος θα είναι κατάλληλη κατά την κρίση των αρμόδιων αρχών βάσει της φύσης και της κλίμακας των δραστηριοτήτων του σχετικού ιδρύματος ή των μητρικών επιχειρήσεων και των θυγατρικών τους, καθώς και βάσει του αριθμού και της φύσης των συστημάτων διαβάθμισης που πρόκειται να εφαρμοστούν.

3. Τα ιδρύματα εφαρμόζουν την προσέγγιση IRB σύμφωνα με τους όρους που προσδιορίζουν οι αρμόδιες αρχές. Η αρμόδια αρχή σχεδιάζει τους ανωτέρω όρους για να εξασφαλιστεί ότι η ευελιξία που παρέχει η παράγραφος 1 δεν χρησιμοποιείται επιλεκτικά για να επιτευχθεί η μείωση των ελάχιστων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τα είδη ανοιγμάτων ή τις επιχειρηματικές μονάδες που δεν περιλαμβάνονται ακόμη στην προσέγγιση IRB ή στις εσωτερικές εκτιμήσεις για LGD και στη χρήση IRB-CCF.»·

β) οι παράγραφοι 4, 5 και 6 απαλείφονται·

62α) στο άρθρο 149 παράγραφος 1, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) το ίδρυμα έχει αποδείξει επαρκώς στην αρμόδια αρχή ότι η χρήση της τυποποιημένης προσέγγισης δεν γίνεται με σκοπό το ρυθμιστικό αρμπιτράζ, ότι είναι απαραίτητη βάσει της φύσης και της πολυπλοκότητας του συνόλου των ανοιγμάτων αυτού του είδους του ιδρύματος και ότι δεν θα έχει ουσιώδη αρνητικό αντίκτυπο στη φερεγγυότητα του ιδρύματος ή την ικανότητά του για αποτελεσματική διαχείριση του κινδύνου,»·

63) το άρθρο 150 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα εφαρμόζουν την τυποποιημένη προσέγγιση για όλα τα ακόλουθα ανοίγματα:

α) ανοίγματα που κατατάσσονται στην κατηγορία ανοιγμάτων σε μετοχές που αναφέρεται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο ε)·

β) ανοίγματα που κατατάσσονται σε κατηγορίες ανοιγμάτων ή ανήκουν σε είδη ανοιγμάτων εντός μιας κατηγορίας ανοιγμάτων για τα οποία τα ιδρύματα δεν έχουν λάβει την προηγούμενη άδεια των αρμόδιων αρχών να χρησιμοποιούν την προσέγγιση IRB για τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας.

Ένα ίδρυμα στο οποίο επιτρέπεται να χρησιμοποιεί την προσέγγιση IRB για τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας για μια δεδομένη κατηγορία ανοιγμάτων μπορεί, με την επιφύλαξη προηγούμενης άδειας της αρμόδιας αρχής, να εφαρμόζει την τυποποιημένη προσέγγιση για ορισμένα είδη ανοιγμάτων εντός της εν λόγω κατηγορίας ανοιγμάτων όταν αυτά τα είδη ανοιγμάτων είναι επουσιώδη από άποψη μεγέθους και αντιληπτού προφίλ κινδύνου.

Εκτός από τα ανοίγματα που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο, ένα ίδρυμα μπορεί, με την επιφύλαξη πρωτύτερης χορήγησης άδειας από την αρμόδια αρχή, να εφαρμόσει την τυποποιημένη μέθοδο για τα ακόλουθα ανοίγματα, όταν η προσέγγιση IRB εφαρμόζεται για άλλα είδη ανοιγμάτων εντός της αντίστοιχης κατηγορίας ανοιγμάτων:

α) ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών των κρατών μελών και έναντι των περιφερειακών τους κυβερνήσεων, τοπικών αρχών, διοικητικών φορέων και οντοτήτων του δημοσίου τομέα, υπό την προϋπόθεση ότι:

i) δεν υφίσταται διαφορά ως προς τον κίνδυνο που παρουσιάζουν τα ανοίγματα έναντι της εν λόγω κεντρικής κυβέρνησης και της κεντρικής τράπεζας και αυτά τα άλλα ανοίγματα λόγω ειδικών δημόσιων διακανονισμών· και

ii) στα ανοίγματα έναντι της κεντρικής κυβέρνησης και της κεντρικής τράπεζας εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0 % στο πλαίσιο του άρθρου 114 παράγραφος 2 ή 4·

β) ανοίγματα ενός ιδρύματος σε αντισυμβαλλόμενο που αποτελεί τη μητρική του επιχείρηση, δική του θυγατρική ή θυγατρική της μητρικής του επιχείρησης εφόσον ο αντισυμβαλλόμενος είναι ίδρυμα ή χρηματοδοτική εταιρεία συμμετοχών, μικτή χρηματοοικονομική εταιρεία συμμετοχών, χρηματοδοτικό ίδρυμα, εταιρεία διαχείρισης ή επιχείρηση παροχής επικουρικών υπηρεσιών που υπόκειται σε κατάλληλες απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας ή επιχείρηση με την οποία την συνδέει μια σχέση κατά την έννοια του άρθρου 22 παράγραφος 7 της οδηγίας 2013/34/ΕΕ·

γ) ανοίγματα μεταξύ ιδρυμάτων τα οποία πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 113 παράγραφος 7.

Ένα ίδρυμα στο οποίο επιτρέπεται να χρησιμοποιεί την προσέγγιση IRB για τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων μόνο για ορισμένα είδη ανοιγμάτων εντός μιας κατηγορίας ανοιγμάτων, εφαρμόζει την τυποποιημένη προσέγγιση για τα υπόλοιπα είδη ανοιγμάτων εντός της συγκεκριμένης κατηγορίας ανοιγμάτων.»·

Εκτός από τα ανοίγματα που αναφέρονται στο δεύτερο και τρίτο εδάφιο, ένα ίδρυμα μπορεί να εφαρμόζει την τυποποιημένη μέθοδο για ανοίγματα έναντι εκκλησιών και θρησκευτικών κοινοτήτων, τα οποία πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 115 παράγραφος 3.

β) οι παράγραφοι 2, 3 και 4 απαλείφονται·

64) το άρθρο 151 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοίγματος για ανοίγματα που κατατάσσονται στην κατηγορία ανοιγμάτων του άρθρου 147 παράγραφος 2 στοιχείο ε) υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 150.»

β) οι παράγραφοι 7, 8 και 9 αντικαθίστανται από τις ακόλουθες:

«7. Για ανοίγματα λιανικής τραπεζικής, τα ιδρύματα παρέχουν εσωτερικές εκτιμήσεις LGD και IRB-CCF, κατά περίπτωση, δυνάμει του άρθρου 166 παράγραφοι 8 και 8β, σύμφωνα με το άρθρο 143 και το τμήμα 6. Τα ιδρύματα χρησιμοποιούν τον SA-CCF εάν το άρθρο 166 παράγραφοι 8 και 8β δεν επιτρέπει τη χρήση IRB-CCF.

8. Για τα κατωτέρω ανοίγματα, τα ιδρύματα εφαρμόζουν τις τιμές LGD που προβλέπονται στο άρθρο 161 παράγραφος 1 και τον SA-CCF σύμφωνα με το άρθρο 166 παράγραφοι 8, 8α και 8β:

α) ανοίγματα που κατατάσσονται στην κατηγορία ανοιγμάτων «ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων» που αναφέρεται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο β)·

β) ανοίγματα έναντι οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα εκτός των αναφερομένων στο στοιχείο α)·

γ) ανοίγματα έναντι μεγάλων επιχειρήσεων που δεν κατατάσσονται στην κατηγορία ανοιγμάτων που αναφέρεται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημείο ii).

Για ανοίγματα των κατηγοριών του άρθρου 147 παράγραφος 2 στοιχείο α), στοιχείο α1) σημεία i) και ii) και στοιχείο γ) σημεία i), ii) και iii), εκτός από τα ανοίγματα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, τα ιδρύματα εφαρμόζουν τις τιμές LGD που προβλέπονται στο άρθρο 161 παράγραφος 1 και τον SA-CCF σύμφωνα με το άρθρο 166 παράγραφοι 8, 8α και 8β, εκτός εάν τους έχει επιτραπεί η χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων LGD και CCF για τα εν λόγω ανοίγματα σύμφωνα με την παράγραφο 9 του παρόντος άρθρου.

9. Για τα ανοίγματα που αναφέρονται στην παράγραφο 8 δεύτερο εδάφιο, η αρμόδια αρχή επιτρέπει στα ιδρύματα να χρησιμοποιούν εσωτερικές εκτιμήσεις LGD και IRB-CCF, κατά περίπτωση, δυνάμει του άρθρου 166 παράγραφοι 8 και 8β, σύμφωνα με το άρθρο 143 και το τμήμα 6.»

γ) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 11 και 12:

«11. Για ανοίγματα υπό μορφή μετοχών ή μεριδίων σε ΟΣΕ που ανήκουν στην κατηγορία ανοιγμάτων του άρθρου 147 παράγραφος 2 στοιχείο ε1), τα ιδρύματα εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 152.

12. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να προσδιορίσει περαιτέρω την αντιμετώπιση που ορίζεται στο παρόν κεφάλαιο και εφαρμόζεται σε ανοίγματα με τη μορφή αποκτηθεισών εισπρακτέων απαιτήσεων, η οποία αναφέρεται στο άρθρο 153 και στο άρθρο 154, για τους σκοπούς του υπολογισμού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων για τον κίνδυνο αθέτησης και για τον κίνδυνο απομείωσης αξίας των εν λόγω ανοιγμάτων, μεταξύ άλλων για την αναγνώριση τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

65) στο άρθρο 152, η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Τα ιδρύματα που εφαρμόζουν την προσέγγιση εξέτασης σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 3 του παρόντος άρθρου και δεν χρησιμοποιούν τις μεθόδους που ορίζονται στο παρόν κεφάλαιο ή στο κεφάλαιο 5, κατά περίπτωση, για το σύνολο ή μέρος των υποκείμενων ανοιγμάτων του ΟΣΕ, υπολογίζουν τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοίγματος και τα ποσά αναμενόμενης ζημίας για τα εν λόγω υποκείμενα ανοίγματα σύμφωνα με τις ακόλουθες αρχές:

α) για υποκείμενα ανοίγματα που θα κατατάσσονταν στην κατηγορία ανοιγμάτων σε μετοχές που αναφέρεται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο ε), τα ιδρύματα εφαρμόζουν την τυποποιημένη προσέγγιση που προβλέπεται στο κεφάλαιο 2·

β) για τα ανοίγματα των στοιχείων που αντιστοιχούν στην κατηγορία των θέσεων τιτλοποίησης που αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο στ), τα ιδρύματα εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που ορίζεται στο άρθρο 254 ως εάν τα εν λόγω ανοίγματα κατέχονταν άμεσα από τα εν λόγω ιδρύματα·

γ) για όλα τα άλλα υποκείμενα ανοίγματα, τα ιδρύματα εφαρμόζουν την τυποποιημένη προσέγγιση που ορίζεται στο κεφάλαιο 2.»·

66) το άρθρο 153 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος του άρθρου 153 αντικαθίσταται από τον ακόλουθο τίτλο:

«Σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοιγμάτων για ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών, ανοίγματα RGLA-PSE, ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων»

β) στην παράγραφο 1, η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Με την επιφύλαξη της εφαρμογής της ειδικής αντιμετώπισης που ορίζεται στις παραγράφους 2 και 3, τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοιγμάτων για ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών, ανοίγματα RGLA-PSE, ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων υπολογίζονται με τους ακόλουθους τύπους:

γ) στην παράγραφο 1, το σημείο iii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«iii) εάν $0 < PD < 1$:

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0.999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot \frac{1 + (M - 2,5) \cdot b}{1 - 1,5 \cdot b} \cdot 12,5$$

όπου:

N = η αθροιστική συνάρτηση κατανομής μιας τυποποιημένης κανονικής τυχαίας μεταβλητής, δηλαδή $N(x)$ είναι η πιθανότητα να είναι μια κανονική τυχαία μεταβλητή με μέσο όρο 0 και διακύμανση 1 μικρότερη ή ίση με x ,

G = η αντίστροφη αθροιστική συνάρτηση κατανομής μιας τυποποιημένης κανονικής τυχαίας μεταβλητής, δηλαδή εάν $x = G(z)$, x είναι η τιμή ώστε $N(x) = z$,

R = ο συντελεστής συσχέτισης, που ορίζεται ως:

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

b = ο συντελεστής προσαρμογής ληκτότητας, που ορίζεται ως:

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

M = η ληκτότητα, η οποία εκφράζεται σε έτη και ορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 162.»

δ) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

2. Για ανοίγματα έναντι μεγάλων ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα και μη ρυθμιζόμενων οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα που δεν είναι σε αθέτηση, ο συντελεστής συσχέτισης R που προβλέπεται στην παράγραφο 1 σημείο iii) ή στην παράγραφο 4, κατά περίπτωση, πολλαπλασιάζεται επί 1,25 κατά τον υπολογισμό των συντελεστών στάθμισης κινδύνου των εν λόγω ανοιγμάτων.»

ε) η παράγραφος 3 απαλείφεται·

στ) η παράγραφος 9 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«9. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο τα ιδρύματα λαμβάνουν υπόψη τους παράγοντες που αναφέρονται στην παράγραφο 5 δεύτερο εδάφιο κατά την εφαρμογή συντελεστών στάθμισης κινδύνου σε ανοίγματα ειδικού δανεισμού.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

67) το άρθρο 154 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, το σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) εάν $PD < 1$:

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0.999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot 12,5$$

όπου:

N = η αθροιστική συνάρτηση κατανομής μιας τυποποιημένης κανονικής τυχαίας μεταβλητής, δηλαδή $N(x)$ είναι η πιθανότητα να είναι μια κανονική τυχαία μεταβλητή με μέσο όρο 0 και διακύμανση 1 μικρότερη ή ίση με x ,

G = η αντίστροφη αθροιστική συνάρτηση κατανομής μιας τυποποιημένης κανονικής τυχαίας μεταβλητής, δηλαδή εάν $x = G(z)$, x είναι η τιμή ώστε $N(x) = z$,

R = ο συντελεστής συσχέτισης, που ορίζεται ως:

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

β) η παράγραφος 2 απαλείφεται.

γ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Για τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που δεν είναι σε αθέτηση και εξασφαλίζονται ή εξασφαλίζονται εν μέρει με ακίνητα κατοικίας, ο συντελεστής συσχέτισης που προκύπτει από τον τύπο υπολογισμού της παραγράφου 1 αντικαθίσταται από συντελεστή συσχέτισης R ίσο με 0,15.

Ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που υπολογίζεται για άνοιγμα που εξασφαλίζεται εν μέρει με ακίνητα κατοικίας δυνάμει της παραγράφου 1 σημείο ii), λαμβάνοντας υπόψη συντελεστή συσχέτισης R όπως ορίζεται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου, εφαρμόζεται επίσης στο μη εξασφαλισμένο τμήμα του υποκείμενου ανοίγματος.»

δ) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Για τα QRRE που δεν είναι σε αθέτηση, ο συντελεστής συσχέτισης που προκύπτει από τον τύπο υπολογισμού της παραγράφου 1 αντικαθίσταται από συντελεστή συσχέτισης R ίσο με 0,04.

Οι αρμόδιες αρχές ελέγχουν τη σχετική μεταβλητότητα των ποσοστών ζημίας των QRRE που ανήκουν στο ίδιο είδος ανοιγμάτων, καθώς και της συνολικής κατηγορίας ανοιγμάτων QRRE, και διαβιβάζουν στα άλλα κράτη μέλη και στην ΕΑΤ πληροφορίες σχετικά με τα τυπικά χαρακτηριστικά των ποσοστών ζημίας αποδεκτών ανακυκλούμενων ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής.»

68) το άρθρο 155 απαλείφεται·

69) στο άρθρο 157, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 6:

«6. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει περαιτέρω τα εξής:

α) τη μεθοδολογία για τον υπολογισμό του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ποσού ανοίγματος για κίνδυνο απομείωσης της αξίας αποκτηθεισών εισπρακτέων απαιτήσεων, συμπεριλαμβανομένης της αναγνώρισης των τεχνικών μείωσης πιστωτικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 160 παράγραφος 4, και τις προϋποθέσεις για τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων και εφεδρικών παραμέτρων·

β) την αξιολόγηση του κριτηρίου της επουσιώδους σημασίας για το είδος των ανοιγμάτων που αναφέρονται στην παράγραφο 5·

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»·

70) το άρθρο 158 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 5, απαλείφεται το τελευταίο εδάφιο·

β) οι παράγραφοι 7, 8 και 9 απαλείφονται·

71) το άρθρο 159 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 159

Αντιμετώπιση των ποσών αναμενόμενης ζημίας, έλλειμμα IRB και πλεόνασμα IRB

Τα ιδρύματα αφαιρούν τα ποσά αναμενόμενης ζημίας των ανοιγμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 158 παράγραφοι 5, 6 και 10 από το άθροισμα όλων των κατωτέρω στοιχείων:

- α) γενικές και ειδικές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με τα εν λόγω ανοίγματα, υπολογιζόμενες σύμφωνα με το άρθρο 110·
- β) πρόσθετες προσαρμογές αξίας που σχετίζονται με τις δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του ιδρύματος που προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 34, σε σχέση με τα εν λόγω ανοίγματα·
- γ) λοιπές μειώσεις ιδίων κεφαλαίων που σχετίζονται με τα εν λόγω ανοίγματα, εκτός από τα ποσά που αφαιρούνται σύμφωνα με το άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ).

Όταν από τον υπολογισμό που πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο προκύπτει θετικό ποσό, το ποσό που προκύπτει καλείται «πλεόνασμα IRB». Όταν από τον υπολογισμό που πραγματοποιείται σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο προκύπτει αρνητικό ποσό, το ποσό που προκύπτει καλείται «έλλειμμα IRB».

Για τους σκοπούς του υπολογισμού που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, τα ιδρύματα αντιμετωπίζουν τις μειώσεις που προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 166 παράγραφος 1 για ανοίγματα εντός ισολογισμού αποκτηθέντα αφού είχαν ήδη αθετηθεί με τον ίδιο τρόπο όπως τις ειδικές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου. Οι μειώσεις ανοιγμάτων εντός ισολογισμού αποκτηθέντων χωρίς να έχουν ήδη αθετηθεί δεν επιτρέπεται να περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του ελλείμματος IRB ή του πλεονάσματος IRB. Οι ειδικές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου για αθετημένα ανοίγματα δεν χρησιμοποιούνται για την κάλυψη ποσών αναμενόμενης ζημίας από άλλα ανοίγματα. Τα ποσά αναμενόμενης ζημίας για τιλοποιημένα ανοίγματα και οι γενικές και ειδικές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου που σχετίζονται με τα εν λόγω ανοίγματα δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του ελλείμματος IRB ή του πλεονάσματος IRB.»

72) στο τμήμα 4, παρεμβάλλεται η ακόλουθη ενότητα 0:

«Ενότητα 0

Ανοίγματα που καλύπτονται από εγγυήσεις που παρέχονται από κεντρικές κυβερνήσεις και κεντρικές τράπεζες των κρατών μελών ή από την ΕΚΤ

Άρθρο 159α

Μη εφαρμογή κατώτατων τιμών PD, LGD και CCF

Για τους σκοπούς του κεφαλαίου 3, και ιδίως όσον αφορά το άρθρο 160 παράγραφος 1, το άρθρο 161 παράγραφος 4, το άρθρο 164 παράγραφος 4 και το άρθρο 166 παράγραφος 8γ, όταν ένα άνοιγμα καλύπτεται από αποδεκτή εγγύηση που παρέχεται από κεντρική κυβέρνηση ή κεντρική τράπεζα ή από την ΕΚΤ, οι κατώτατες τιμές PD, LGD και CCF δεν εφαρμόζονται στο τμήμα του ανοίγματος που καλύπτεται από την εν λόγω εγγύηση. Ωστόσο, το μέρος του ανοίγματος που δεν καλύπτεται από την εν λόγω εγγύηση υπόκειται στις σχετικές κατώτατες τιμές PD, LGD και CCF.»

73) το άρθρο 160 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για ανοίγματα της κατηγορίας ανοιγμάτων «ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων» που αναφέρεται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο β) ή «ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων» που αναφέρεται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο γ), με αποκλειστικό σκοπό τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών και των ποσών αναμενόμενης ζημίας των εν λόγω ανοιγμάτων, ιδίως για τους σκοπούς του άρθρου 153, του άρθρου 157, του άρθρου 158 παράγραφος 1, του άρθρου 158 παράγραφος 5 και του άρθρου 158 παράγραφος 10, οι τιμές PD που χρησιμοποιούνται στους τύπους στάθμισης κινδύνου και αναμενόμενης ζημίας δεν είναι μικρότερες από την ακόλουθη τιμή: 0,05 % (“κατώτατη τιμή PD”).»

α-α) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:

«1α. Για ανοίγματα της κατηγορίας ανοιγμάτων RGLA-PSE, τα οποία αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο α1), αποκλειστικά για τους σκοπούς του υπολογισμού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας των εν λόγω ανοιγμάτων, οι τιμές PD που χρησιμοποιούνται στους τύπους στάθμισης κινδύνου και αναμενόμενης ζημίας δεν είναι μικρότερες από την ακόλουθη τιμή: 0,03 % (“κατώτατη τιμή PD”).»·

β) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Για ανοίγματα που καλύπτονται από UFCP, ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD βάσει του άρθρου 143 τόσο για το άνοιγμα που καλύπτεται από την UFCP όσο και για άμεσα συγκρίσιμα ανοίγματα έναντι του παρόχου της προστασίας μπορεί να αναγνωρίζει τη μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία στην PD σύμφωνα με το άρθρο 183.»·

γ) η παράγραφος 5 απαλείφεται·

δ) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Για τον κίνδυνο απομείωσης της αξίας αποκτηθεισών εισπρακτέων απαιτήσεων έναντι επιχειρήσεων, η PD ορίζεται ίση με την εκτίμηση EL του ιδρύματος για κίνδυνο απομείωσης. Ένα ίδρυμα που έχει λάβει την άδεια της αρμόδιας αρχής να χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD για τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων σύμφωνα με το άρθρο 143 και που μπορεί να επιμερίσει σε PD και LGD τις εσωτερικές εκτιμήσεις της EL για κίνδυνο απομείωσης της αξίας των αποκτηθεισών εισπρακτέων απαιτήσεων έναντι επιχειρήσεων με τρόπο αξιόπιστο κατά την κρίση των αρμόδιων αρχών, μπορεί να χρησιμοποιήσει την εκτίμηση PD που προκύπτει από τον εν λόγω επιμερισμό. Τα ιδρύματα μπορούν να αναγνωρίζουν μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία στην PD σύμφωνα με το κεφάλαιο 4.»·

ε) η παράγραφος 7 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«7. Ένα ίδρυμα που έχει λάβει την άδεια της αρμόδιας αρχής να χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD για τον κίνδυνο απομείωσης της αξίας των αποκτηθεισών εισπρακτέων απαιτήσεων έναντι επιχειρήσεων σύμφωνα με το άρθρο 143, μπορεί να αναγνωρίζει μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία με κατάλληλη προσαρμογή της PD, με την επιφύλαξη του άρθρου 161 παράγραφος 3.»

74) το άρθρο 161 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) ανοίγματα με εξοφλητική προτεραιότητα χωρίς αποδεκτή FCP έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, κεντρικών τραπεζών και οντοτήτων του χρηματοπιστωτικού τομέα: 45 %,»

ii) παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο α-α):

«α-α) ανοίγματα με εξοφλητική προτεραιότητα χωρίς αποδεκτή FCP έναντι επιχειρήσεων που δεν είναι οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα: 40 %,»

iii) το στοιχείο γ) απαλείφεται

iv) το στοιχείο ε) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ε) για τα ανοίγματα σε αποκτηθείσες εισπρακτέες απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων με εξοφλητική προτεραιότητα σε περίπτωση που ένα ίδρυμα δεν μπορεί να εκτιμήσει την PD ή οι εσωτερικές εκτιμήσεις της PD δεν πληρούν τις απαιτήσεις του τμήματος 6: 40 %.»

κβ) το στοιχείο ζ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ζ) για κίνδυνο απομείωσης της αξίας αποκτηθεισών εισπρακτέων απαιτήσεων: 100 %.»

β) οι παράγραφοι 3 και 4 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Για ανοίγματα που καλύπτονται από μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία, ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD βάσει του άρθρου 143 τόσο για το άνοιγμα που καλύπτεται από μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία όσο και για άμεσα συγκρίσιμα ανοίγματα έναντι του παρόχου προστασίας μπορεί να αναγνωρίζει τη μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία στην LGD σύμφωνα με το άρθρο 183.

4. Για ανοίγματα της κατηγορίας «ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων» που αναφέρεται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημεία i), ii) και iii), με αποκλειστικό σκοπό τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας των εν λόγω ανοιγμάτων, και ιδίως για τους σκοπούς του άρθρου 153 παράγραφος 1 σημείο iii), του άρθρου 157, του άρθρου 158 παράγραφοι 1, 5 και 10, όταν χρησιμοποιούνται εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD, οι τιμές LGD που χρησιμοποιούνται στους τύπους στάθμισης κινδύνου και αναμενόμενης ζημίας δεν είναι μικρότερες από τις ακόλουθες κατώτατες τιμές LGD και υπολογίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 6:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 2α

κατώτατες τιμές LGD (LGD_{floor}) για ανοίγματα της κατηγορίας «ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων» που αναφέρεται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημεία i), ii) και iii)

κατηγορία ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων

άνοιγμα χωρίς επιλέξιμη FCP ($LGD_{U-floor}$)

25 %

άνοιγμα πλήρως εξασφαλισμένο με επιλέξιμη FCP ($LGD_{S-floor}$)

χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις 0 %

απαιτήσεις

10 %

ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα

10 %

άλλες εμπράγματα εξασφαλίσεις

15 %

γ) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 5, 6 και 7:

«5. Για ανοίγματα που κατατάσσονται στην κατηγορία “ανοίγματα έναντι περιφερειακών και τοπικών αρχών και οντοτήτων του δημόσιου τομέα” (“RGLA-PSE”), και τα οποία αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο α1), με αποκλειστικό σκοπό τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας των εν λόγω ανοιγμάτων, όταν χρησιμοποιούνται εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD, οι τιμές της LGD που χρησιμοποιούνται στους τύπους στάθμισης κινδύνου και αναμενόμενης ζημίας δεν είναι μικρότερες από την ακόλουθη τιμή: 5 %.

6. Για τους σκοπούς της παραγράφου 4, οι κατώτατες τιμές LGD στον πίνακα 2α της εν λόγω παραγράφου για ανοίγματα πλήρως εξασφαλισμένα με αποδεκτή FCP εφαρμόζονται όταν η αξία της FCP, μετά την εφαρμογή των σχετικών προσαρμογών μεταβλητότητας H_c και H_{fx} σύμφωνα με το άρθρο 230, ισούται με ή υπερβαίνει την αξία ανοίγματος του υποκείμενου ανοίγματος. Οι τιμές αυτές ισχύουν για την αποδεκτή FCP σύμφωνα με το παρόν κεφάλαιο. Σε αυτήν την περίπτωση, το είδος της FCP “άλλες εμπράγματα εξασφαλίσεις” του πίνακα 2ααα στο άρθρο 230 νοείται ως “άλλη FCP αποδεκτή βάσει του παρόντος κεφαλαίου”.»

Η εφαρμοστέα κατώτατη τιμή LGD (LGD_{floor}) για άνοιγμα μερικώς εξασφαλισμένο με FCP υπολογίζεται ως ο σταθμισμένος μέσος όρος της $LGD_{U-floor}$ για το τμήμα του ανοίγματος χωρίς FCP και της $LGD_{S-floor}$ για το πλήρως εξασφαλισμένο τμήμα, ως εξής:

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

όπου:

$LGD_{U-floor}$ και $LGD_{S-floor}$ είναι οι σχετικές κατώτατες τιμές του πίνακα 2α:

οι τιμές E , E_S , E_U και H_E καθορίζονται όπως αναφέρεται στο άρθρο 230.

7. Εάν ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις LGD για ένα δεδομένο είδος μη εξασφαλισμένων ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων δεν είναι σε θέση να λάβει υπόψη την επίδραση της FCP που εξασφαλίζει ένα από τα ανοίγματα αυτού του είδους ανοιγμάτων στις εσωτερικές εκτιμήσεις LGD, μεταξύ άλλων λόγω της έλλειψης δεδομένων για εισπράξεις της εν λόγω FCP, επιτρέπεται στο ίδρυμα να εφαρμόσει τον τύπο που προβλέπεται στο άρθρο 230, με την εξαίρεση ότι η τιμή LGD_U στον εν λόγω τύπο είναι η εσωτερική εκτίμηση LGD του ιδρύματος για μη εξασφαλισμένα ανοίγματα. Στην περίπτωση αυτή, η FCP είναι αποδεκτή σύμφωνα με το κεφάλαιο 4 και η εσωτερική εκτίμηση LGD του ιδρύματος που χρησιμοποιείται ως τιμή LGD_U υπολογίζεται με βάση τα υποκείμενα δεδομένα ζημιών, εξαιρουμένων τυχόν εισπράξεων που προκύπτουν από την εν λόγω FCP.»

75) το άρθρο 162 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για ανοίγματα για τα οποία ένα ίδρυμα δεν έχει λάβει άδεια από την αρμόδια αρχή να χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις LGD, η ληκτότητα («Μ») εφαρμόζεται με συνέπεια και, είτε ορίζεται στα 2,5 έτη, εκτός από τα ανοίγματα που προκύπτουν από συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων, για τα οποία η Μ είναι 0,5 έτη, είτε, εναλλακτικά, υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 2.»

β) η παράγραφος 2 τροποποιείται ως εξής:

i) στην παράγραφο 2, η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Για ανοίγματα για τα οποία ένα ίδρυμα εφαρμόζει εσωτερικές εκτιμήσεις LGD, η ληκτότητα («Μ») υπολογίζεται με τη χρήση χρονικών περιόδων που εκφράζονται σε έτη, όπως ορίζεται στην παρούσα παράγραφο και με την επιφύλαξη των παραγράφων 3 έως 5 του παρόντος άρθρου.

Η Μ δεν υπερβαίνει την πενταετία πλην των περιπτώσεων του άρθρου 384 παράγραφος 1, στις οποίες η Μ θα χρησιμοποιείται σύμφωνα με τις οικείες διατάξεις. Η Μ υπολογίζεται ως εξής σε καθεμία από τις ακόλουθες περιπτώσεις:»

ii) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα στοιχεία δα) και δβ):

«δα) για εξασφαλισμένες συναλλαγές δανεισμού που υπάγονται σε σύμβαση-πλαίσιο συμψηφισμού, η Μ είναι η σταθμισμένη μέση εναπομένουσα ληκτότητα των συναλλαγών και δεν μπορεί να είναι μικρότερη των 20 ημερών. Για τη στάθμιση της ληκτότητας χρησιμοποιείται το ονομαστικό ποσό κάθε συναλλαγής,

δβ) για σύμβαση-πλαίσιο συμψηφισμού που περιλαμβάνει περισσότερα του ενός για τα είδη συναλλαγών που αντιστοιχούν στα στοιχεία γ), δ) ή δα), η Μ είναι η σταθμισμένη μέση εναπομένουσα ληκτότητα των συναλλαγών και δεν μπορεί να είναι μικρότερη της μεγαλύτερης περιόδου διακράτησης (εκφρασμένης σε έτη) που εφαρμόζεται σε τέτοιες συναλλαγές, όπως προβλέπεται στο άρθρο 224 παράγραφος 2 (είτε 10 ημέρες είτε 20 ημέρες, ανάλογα με τις περιπτώσεις). Για τη στάθμιση της ληκτότητας χρησιμοποιείται το ονομαστικό ποσό κάθε συναλλαγής,»

iii) το στοιχείο στ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«στ) για κάθε άλλο μέσο εκτός των μνημονευομένων στην παρούσα παράγραφο ή εάν το ίδρυμα δεν είναι σε θέση να υπολογίσει τη Μ σύμφωνα με το στοιχείο α), η τιμή της Μ είναι το ανώτατο χρονικό διάστημα (σε έτη) που έχει ακόμη στη διάθεσή του ο πιστούχος για να εκπληρώσει πλήρως τις συμβατικές του υποχρεώσεις (κεφάλαιο, τόκοι και προμήθειες) και δεν μπορεί να είναι μικρότερη του έτους,»

iv) το στοιχείο θ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«θ) για τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν τις προσεγγίσεις που αναφέρονται στο άρθρο 382α παράγραφος 1 στοιχείο α) ή β) για τον υπολογισμό της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για κινδύνους CVA των συναλλαγών με έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο, η M δεν είναι μεγαλύτερη από 1 στον τύπο του άρθρου 153 παράγραφος 1 σημείο iii) για τους σκοπούς του υπολογισμού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου για τις ίδιες συναλλαγές, όπως αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 4 στοιχείο α) ή στ), κατά περίπτωση.»

v) το στοιχείο ι) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ι) για τα ανακυκλούμενα ανοίγματα, η M προσδιορίζεται με χρήση της μέγιστης συμβατικής ημερομηνίας λήξης της πιστοδοτικής διευκόλυνσης. Τα ιδρύματα δεν χρησιμοποιούν την ημερομηνία αποπληρωμής της τρέχουσας ανάληψης εάν η ημερομηνία αυτή δεν είναι η μέγιστη συμβατική ημερομηνία λήξης της πιστοδοτικής διευκόλυνσης.»

γ) η παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:

i) στο πρώτο εδάφιο, η εισαγωγική πρόταση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Εάν η τεκμηρίωση των συμβάσεων απαιτεί καθημερινή προσαρμογή περιθωρίου και καθημερινή αποτίμηση αξίας και περιλαμβάνει ρήτρες που επιτρέπουν την άμεση ρευστοποίηση ή τον συμψηφισμό των εξασφαλίσεων σε περίπτωση αθέτησης ή μη κατάθεσης του απαιτούμενου περιθωρίου, η M είναι η σταθμισμένη μέση εναπομένουσα ληκτότητα των συναλλαγών και είναι τουλάχιστον μία ημέρα για:»

ii) το δεύτερο εδάφιο τροποποιείται ως εξής:

ii-α) το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) αυτοεξοφλούμενες βραχυπρόθεσμες συναλλαγές χρηματοδότησης του εμπορίου, που συνδέονται με την ανταλλαγή αγαθών ή υπηρεσιών όπως αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 80, και αποκτηθείσες εισπρακτέες απαιτήσεις έναντι επιχειρήσεων, με την προϋπόθεση ότι τα αντίστοιχα ανοίγματα έχουν εναπομένουσα ληκτότητα έως ένα έτος»·

ii-β) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ε):

«ε) εκδοθείσες καθώς και επιβεβαιωμένες ενέγγυες πιστώσεις που είναι βραχυπρόθεσμες, δηλαδή έχουν ληκτότητα μικρότερη του 1 έτους, και είναι αυτοεξοφλούμενες.»·

δ) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Για τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων που είναι εγκατεστημένες στην Ένωση και δεν είναι μεγάλες επιχειρήσεις όπως ορίζονται στο άρθρο 142 παράγραφος 5α, τα ιδρύματα μπορούν να επιλέξουν να καθορίσουν για όλα αυτά τα ανοίγματα τη Μ όπως ορίζεται στην παράγραφο 1 αντί να εφαρμόζουν την παράγραφο 2.»·

ε) προστίθεται η ακόλουθη νέα παράγραφος 6:

«6. Προκειμένου να εκφραστεί σε έτη ο ελάχιστος αριθμός ημερών που αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχεία γ) έως δβ) και στην παράγραφο 3, οι ελάχιστοι αριθμοί ημερών διαιρούνται διά του 365,25.»·

76) το άρθρο 163 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Με αποκλειστικό σκοπό τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας των εν λόγω ανοιγμάτων, και ιδίως για τους σκοπούς του άρθρου 154, του άρθρου 157 και του άρθρου 158 παράγραφοι 1, 5 και 10, οι τιμές PD που χρησιμοποιούνται στους τύπους στάθμισης κινδύνου και αναμενόμενης ζημίας δεν είναι μικρότερες από τις ακόλουθες:

α) 0,1 % για τα QRRE revolvers·

β) 0,05 % για ανοίγματα λιανικής τραπεζικής που δεν είναι QRRE revolvers.»·

β) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Για ανοίγματα που καλύπτονται από μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία, ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD βάσει του άρθρου 143 για άμεσα συγκρίσιμα ανοίγματα έναντι του παρόχου της προστασίας μπορεί να αναγνωρίζει τη μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία στην PD σύμφωνα με το άρθρο 183.»·

77) το άρθρο 164 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα παρέχουν εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD με την επιφύλαξη των απαιτήσεων του τμήματος 6 του παρόντος κεφαλαίου και της άδειας των αρμόδιων αρχών σύμφωνα με το άρθρο 143. Για τον κίνδυνο απομείωσης αξίας αποκτηθεισών εισπρακτέων απαιτήσεων εφαρμόζεται LGD 100 %. Σε περίπτωση που το ίδρυμα μπορεί να επιμερίσει αξιόπιστα σε PD και LGD τις εκτιμήσεις της αναμενόμενης ζημίας για τον κίνδυνο απομείωσης της αξίας αποκτηθεισών εισπρακτέων απαιτήσεων, το ίδρυμα μπορεί να χρησιμοποιεί εσωτερική εκτίμηση για την LGD.

2. Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD βάσει του άρθρου 143 για άμεσα συγκρίσιμα ανοίγματα έναντι του παρόχου της προστασίας μπορούν να αναγνωρίζουν τη μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία στην LGD σύμφωνα με το άρθρο 183.»

β) η παράγραφος 3 απαλείφεται.

γ) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Με αποκλειστικό σκοπό τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας για ανοίγματα έναντι πελατών λιανικής τραπεζικής, τα οποία αναφέρονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο δ), και ιδίως σύμφωνα με το άρθρο 154 παράγραφος 1, το άρθρο 157, το άρθρο 158 παράγραφοι 1, 5 και 10, η τιμή της LGD που χρησιμοποιείται στους τύπους στάθμισης κινδύνου και αναμενόμενης ζημίας δεν είναι μικρότερη από τις κατώτατες τιμές LGD που καθορίζονται στον πίνακα 2αα και σύμφωνα με τις παραγράφους 4α και 4β:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 2αα

Κατώτατες τιμές LGD (LGD_{floor}) για ανοίγματα λιανικής τραπεζικής

άνοιγμα χωρίς FCP ($LGD_{\text{U-floor}}$)

Άνοιγμα λιανικής τραπεζικής που εξασφαλίζεται με ακίνητα κατοικίας A/A

QRRE 50 %

Άλλο άνοιγμα λιανικής τραπεζικής 30 %

άνοιγμα εξασφαλισμένο με FCP ($LGD_{\text{S-floor}}$)

Άνοιγμα λιανικής τραπεζικής που εξασφαλίζεται με ακίνητα κατοικίας 5 %

QRRE A/A

Άλλο άνοιγμα λιανικής τραπεζικής εξασφαλισμένο με χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις 0 %

Άλλο άνοιγμα λιανικής τραπεζικής εξασφαλισμένο με απαιτήσεις 10 %

Άλλο άνοιγμα λιανικής τραπεζικής εξασφαλισμένο με ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα 10 %

Άλλο άνοιγμα λιανικής τραπεζικής εξασφαλισμένο με άλλες εμπράγματα εξασφαλίσεις 15 %

δ) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 4α και 4β:

«4α. Για τους σκοπούς της παραγράφου 4, ισχύουν τα ακόλουθα:

α) οι κατώτατες τιμές LGD της παραγράφου 4 πίνακας 2αα εφαρμόζονται σε ανοίγματα που εξασφαλίζονται με FCP όταν η FCP είναι αποδεκτή σύμφωνα με το παρόν κεφάλαιο·

β) εξαιρουμένων των ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας, οι κατώτατες τιμές LGD της παραγράφου 4 πίνακας 2αα εφαρμόζονται σε ανοίγματα πλήρως εξασφαλισμένα με FCP όταν η τιμή της FCP, μετά την εφαρμογή των σχετικών προσαρμογών μεταβλητότητας σύμφωνα με το άρθρο 230, ισούται με ή υπερβαίνει την αξία ανοίγματος του υποκείμενου ανοίγματος·

γ) εξαιρουμένων των ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας, η εφαρμοστέα κατώτατη τιμή LGD για ένα άνοιγμα που είναι μερικώς εξασφαλισμένο με FCP υπολογίζεται σύμφωνα με τον τύπο του άρθρου 161 παράγραφος 5·

δ) για ανοίγματα λιανικής τραπεζικής εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας, η εφαρμοστέα κατώτατη τιμή LGD ορίζεται στο 5 % ανεξάρτητα από το επίπεδο της εξασφάλισης που παρέχεται από το ακίνητο κατοικίας.»

78) το τρίτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 3 τμήμα 4 ενότητα 3 απαλείφεται·

79) το άρθρο 166 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 8 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«8. Η αξία ανοίγματος των εκτός ισολογισμού στοιχείων που δεν είναι συμβάσεις όπως παρατίθενται στο παράρτημα ΙΙ υπολογίζεται με τη χρήση είτε του IRB-CCF είτε του SA-CCF, σύμφωνα με τις παραγράφους 8α και 8β και το άρθρο 151 παράγραφος 8.

Εάν μόνο τα αναληφθέντα υπόλοιπα των ανακυκλούμενων διευκολύνσεων έχουν τιτλοποιηθεί, τα ιδρύματα διασφαλίζουν ότι εξακολουθούν να διατηρούν το απαιτούμενο ποσό ιδίων κεφαλαίων έναντι των μη αναληφθέντων υπολοίπων που συνδέονται με την τιτλοποίηση.

Ένα ίδρυμα που δεν έχει λάβει άδεια να χρησιμοποιεί IRB-CCF για στοιχείο εκτός ισολογισμού υπολογίζει την αξία ανοίγματος ως το δεσμευμένο αλλά μη αναληφθέν ποσό πολλαπλασιασμένο με τον σχετικό SA-CCF.

Ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί IRB-CCF υπολογίζει την αξία ανοίγματος για μη αναληφθείσες πιστοδοτήσεις ως το μη αναληφθέν ποσό πολλαπλασιασμένο με IRB-CCF.»·

β) παρεμβάλλονται οι ακόλουθες παράγραφοι 8α, 8β και 8γ:

8α. Για άνοιγμα για το οποίο ένα ίδρυμα δεν έχει λάβει άδεια να χρησιμοποιεί IRB-CCF, ο εφαρμοστέος CCF είναι ο SA-CCF όπως προβλέπεται στο κεφάλαιο 2 για τους ίδιους τύπους στοιχείων που ορίζονται στο άρθρο 111. Το ποσό στο οποίο εφαρμόζεται ο SA-CCF είναι το χαμηλότερο μεταξύ της αξίας του δεσμευμένου αλλά μη αναληφθέντος ποσού και της αξίας που αντικατοπτρίζει κάθε πιθανό περιορισμό της διαθεσιμότητας της πιστοδοτικής διευκόλυνσης, συμπεριλαμβανομένης της ύπαρξης ανώτατου ορίου στο δυνητικό ποσό δανεισμού που σχετίζεται με τις αναφερθείσες ταμειακές ροές του οφειλέτη. Όταν μια πιστοδοτική διευκόλυνση περιορίζεται κατ' αυτόν τον τρόπο, το ίδρυμα διαθέτει επαρκείς διαδικασίες παρακολούθησης και διαχείρισης για την υποστήριξη της ύπαρξης αυτών των περιορισμών.

8β. Με την επιφύλαξη της άδειας των αρμόδιων αρχών, τα ιδρύματα που πληρούν τις απαιτήσεις για τη χρήση IRB-CCF, όπως ορίζονται στο τμήμα 6, χρησιμοποιούν IRB-CCF για ανοίγματα που προκύπτουν από μη αναληφθείσες ανακυκλούμενες πιστοδοτήσεις που αντιμετωπίζονται βάσει της προσέγγισης IRB, υπό την προϋπόθεση ότι τα εν λόγω ανοίγματα δεν υπόκεινται σε SA-CCF 100 % βάσει της τυποποιημένης προσέγγισης. Ο SA-CCF χρησιμοποιείται για:

α) όλα τα άλλα στοιχεία εκτός ισολογισμού, ιδίως μη αναληφθείσες μη ανακυκλούμενες πιστοδοτήσεις·

β) ανοίγματα για τα οποία το ίδρυμα δεν πληροί τις ελάχιστες απαιτήσεις για τον υπολογισμό του IRB-CCF, όπως ορίζονται στο τμήμα 6, ή για τα οποία η αρμόδια αρχή δεν έχει επιτρέψει τη χρήση IRB-CCF.

Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, μια πιστοδότηση θεωρείται «ανακυκλούμενη» όταν παρέχει στον οφειλέτη τη δυνατότητα να λάβει δάνειο στο πλαίσιο του οποίου έχει την ευελιξία να αποφασίσει πόσο συχνά θα πραγματοποιεί αναλήψεις από το δάνειο και ανά ποια χρονικά διαστήματα, με αποτέλεσμα ο οφειλέτης να έχει δυνατότητα ανάληψης, αποπληρωμής και εκ νέου ανάληψης δανείων που του έχουν χορηγηθεί. Οι συμβατικές ρυθμίσεις που επιτρέπουν προπληρωμές και επακόλουθες εκ νέου αναλήψεις αυτών των προπληρωμών θεωρούνται ανακυκλούμενες.

8γ. Όταν χρησιμοποιούνται IRB-CCF, με αποκλειστικό σκοπό τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας των ανοιγμάτων που προκύπτουν από ανακυκλούμενες πιστοδοτήσεις πλην των ανοιγμάτων που κατατάσσονται στην κατηγορία ανοίγματος σύμφωνα με το άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο α), ειδικότερα σύμφωνα με το άρθρο 153 παράγραφος 1, το άρθρο 157, το άρθρο 158 παράγραφοι 1, 5 και 10, η αξία ανοίγματος που χρησιμοποιείται στους τύπους υπολογισμού του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ποσού ανοίγματος και της αναμενόμενης ζημίας δεν είναι μικρότερη από το άθροισμα:

α) του αναληφθέντος ποσού της ανακυκλούμενης πιστοδότησης·

β) του 50 % του ποσού ανοίγματος εκτός ισολογισμού του εναπομένοντος μη αναληφθέντος μέρους της ανακυκλούμενης πιστοδότησης που υπολογίζεται με χρήση του εφαρμοστέου SA-CCF που προβλέπεται στο άρθρο 111.

Το άθροισμα των στοιχείων α) και β) αναφέρεται ως «κατώτατη τιμή CCF».»

β-α) η παράγραφος 9 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«9. Όταν μια πιστοδότηση αφορά την επέκταση άλλου εκτός ισολογισμού στοιχείου και το ίδρυμα χρησιμοποιεί τον SA-CCF για την πιστοδότηση σύμφωνα με την παράγραφο 8α, το ίδρυμα χρησιμοποιεί τον χαμηλότερο από τους δύο SA-CCF που σχετίζονται με τη πιστοδότηση και με το άλλο εκτός ισολογισμού στοιχείο.»

γ) η παράγραφος 10 απαλείφεται·

80) το άρθρο 167 απαλείφεται·

81) στο άρθρο 169 παράγραφος 3, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Η ΕΑΤ εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές σχετικά με τον τρόπο εφαρμογής στην πράξη των απαιτήσεων σχετικά με τον σχεδιασμό των υποδειγμάτων, τον ποσοτικό προσδιορισμό του κινδύνου, την επικύρωση και την εφαρμογή των παραμέτρων κινδύνου με τη χρήση συνεχών ή πολύ λεπτομερών κλιμάκων διαβάθμισης για κάθε παράμετρο κινδύνου. Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές εγκρίνονται σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

82) στο άρθρο 170 παράγραφος 4, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) τα χαρακτηριστικά της συναλλαγής, συμπεριλαμβανομένου του προϊόντος και της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, της αναγνωρισμένης μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, των μετρήσεων του λόγου του δανείου προς την αξία, των εποχικών διακυμάνσεων και της εξοφλητικής προτεραιότητας. Τα ιδρύματα αντιμετωπίζουν χωριστά τις περιπτώσεις στις οποίες περισσότερα ανοίγματα καλύπτονται από την ίδια χρηματοδοτούμενη ή μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία.»

83) στο άρθρο 171, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Τα ιδρύματα χρησιμοποιούν χρονικό ορίζοντα άνω του ενός έτους για την απόδοση των διαβαθμίσεων. Η διαβάθμιση πιστούχου πρέπει να αντιπροσωπεύει την αξιολόγηση του ιδρύματος όσον αφορά την ικανότητα και την προθυμία του πιστούχου να εκτελεί συμβατικά υποχρεώσεις παρά τις αντίξοες οικονομικές συνθήκες ή την εμφάνιση απρόβλεπτων γεγονότων. Τα συστήματα διαβάθμισης σχεδιάζονται κατά τρόπο ώστε οι ιδιοσυγκρασιακές αλλαγές και, όταν συνιστούν σημαντικούς παράγοντες κινδύνου για το εκάστοτε είδος ανοίγματος, οι αλλαγές που αφορούν τον κλάδο να αποτελούν κινητήριο μοχλό μετάβασης από μια βαθμίδα ή ομάδα σε άλλη, και με δεδομένο ότι κινητήριο μοχλό μπορεί να αποτελούν και τα αποτελέσματα των επιχειρηματικών κύκλων.»

84) στο άρθρο 172, η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών, τα ανοίγματα RGLA-PSE, τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων ταξινομούνται σύμφωνα με τα ακόλουθα κριτήρια:»

β) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) κάθε χωριστή οντότητα έναντι της οποίας έχει άνοιγμα το ίδρυμα διαβαθμίζεται χωριστά,»

γ) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), κάθε ίδρυμα διαθέτει κατάλληλες πολιτικές για την αντιμετώπιση των μεμονωμένων πιστούχων-πελατών και των ομάδων συνδεδεμένων πελατών. Οι εν λόγω πολιτικές περιλαμβάνουν διαδικασία για τον εντοπισμό συγκεκριμένου κινδύνου δυσμενούς συσχέτισης για κάθε νομική οντότητα στην οποία είναι εκτεθειμένο το ίδρυμα. Για τους σκοπούς του κεφαλαίου 6, οι συναλλαγές με αντισυμβαλλόμενους για τους οποίους έχει εντοπιστεί συγκεκριμένος κίνδυνος δυσμενούς συσχέτισης αντιμετωπίζονται διαφορετικά κατά τον υπολογισμό της αξίας του ανοίγματος»

85) το άρθρο 173 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1 η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Για τα ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών, τα ανοίγματα RGLA-PSE, τα ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και τα ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων, η διαδικασία ταξινόμησης πληροί τις ακόλουθες απαιτήσεις:»

β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Η EAT καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που καθορίζουν τις μεθοδολογίες με τις οποίες οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν την αρτιότητα της διαδικασίας ταξινόμησης καθώς και την τακτική και ανεξάρτητη αξιολόγηση των κινδύνων.

Η EAT υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

86) το άρθρο 174 τροποποιείται ως εξής:

α) η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα ιδρύματα χρησιμοποιούν στατιστικές ή άλλες αυτοματοποιημένες μεθόδους (“υποδείγματα”) για την ταξινόμηση των ανοιγμάτων σε βαθμίδες ή ομάδες πιστούχων ή πιστοδοτήσεων, και πρέπει να πληρούνται οι κατωτέρω απαιτήσεις:»

β) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) το υπόδειγμα πρέπει να έχει καλή προβλεπτική ικανότητα και η χρήση του να μην οδηγεί σε στρεβλώσεις των κεφαλαιακών απαιτήσεων,»

γ) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου α), οι μεταβλητές που εισάγονται στο υπόδειγμα πρέπει να αποτελούν εύλογη και αποτελεσματική βάση για τις προβλέψεις του. Το υπόδειγμα δεν πρέπει να έχει σημαντικές μεροληψίες. Πρέπει να υπάρχει λειτουργική σύνδεση μεταξύ των στοιχείων που εισάγονται και παράγονται από το υπόδειγμα, η οποία μπορεί να καθορίζεται με την κρίση εμπειρογνομόνων, κατά περίπτωση.»

87) το άρθρο 176 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 2 η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Για τα ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών, RGLA-PSE, ιδρυμάτων και επιχειρήσεων, τα ιδρύματα συλλέγουν και αποθηκεύουν:»

β) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Για ανοίγματα για τα οποία το παρόν κεφάλαιο επιτρέπει τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων LGD ή τη χρήση IRB-CCF, αλλά για τα οποία τα ιδρύματα δεν χρησιμοποιούν εσωτερικές εκτιμήσεις LGD ή IRB-CCF, τα ιδρύματα συλλέγουν και αποθηκεύουν δεδομένα σχετικά με τις συγκρίσεις μεταξύ των πραγματικών τιμών της LGD και των τιμών που ορίζονται στο άρθρο 161 παράγραφος 1, καθώς και μεταξύ των πραγματικών τιμών των CCF και SA-CCF που ορίζονται στο άρθρο 166 παράγραφος 8α.»

88) στο άρθρο 177, η παράγραφος 3 απαλείφεται

89) το άρθρο 178 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Αθέτηση πιστούχου ή πιστοδοτικής διευκόλυνσης»

β) στην παράγραφο 1, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) ο πιστούχος είναι σε καθυστέρηση πληρωμών άνω των 90 ημερών σε οποιαδήποτε σημαντική πιστωτική υποχρέωση έναντι του ιδρύματος, της μητρικής του επιχείρησης ή των θυγατρικών του.»

γ) στην παράγραφο 3, το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) το ίδρυμα συναινεί σε μέτρο ρύθμισης της πιστωτικής υποχρέωσης κατά τα αναφερόμενα στο άρθρο 47β, όταν ένα τέτοιο μέτρο είναι πιθανό ότι θα οδηγήσει στη μείωση της οικονομικής υποχρέωσης λόγω διαγραφής ή αναδιάρθρωσης σημαντικού τμήματος του κεφαλαίου, των τόκων ή, κατά περίπτωση, των προμηθειών. »

δ) η παράγραφος 7 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Η EAT θεσπίζει κατευθυντήριες γραμμές για την εφαρμογή του παρόντος άρθρου. Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές λαμβάνουν δεόντως υπόψη την ανάγκη ενθάρρυνσης των χρηματοπιστωτικών ιδρυμάτων να προβούν σε προορατική, προληπτική και ουσιαστική αναδιάρθρωση του χρέους για τη στήριξη των οφειλετών. Όταν η EAT καταρτίζει αυτές τις κατευθυντήριες γραμμές, λαμβάνει δεόντως υπόψη την ανάγκη να δίνεται επαρκής ευελιξία στα ιδρύματα όταν προσδιορίζουν τι συνιστά σημαντική “μείωση της οικονομικής υποχρέωσης” στην περίπτωση επείγουσας αναδιάρθρωσης για τους σκοπούς της παραγράφου 3 στοιχείο δ).

Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές εγκρίνονται σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

89α) Στο άρθρο 179 παράγραφος 1, το στοιχείο στ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«στ) για την αντιμετώπιση των μεροληψιών, ένα ίδρυμα ενσωματώνει, στο μέτρο του δυνατού, κατάλληλες προσαρμογές στις εκτιμήσεις του. Προσθέτει στις εκτιμήσεις του επαρκές περιθώριο συντηρητικότητας που συναρτάται με το αναμενόμενο εύρος των σφαλμάτων εκτίμησης μετά την ενσωμάτωση κατάλληλων προσαρμογών στις εκτιμήσεις του. Εάν οι προσεγγίσεις και τα δεδομένα θεωρούνται ότι είναι λιγότερο ικανοποιητικά, το αναμενόμενο περιθώριο σφάλματος είναι μεγαλύτερο, το περιθώριο ασφαλείας είναι και αυτό μεγαλύτερο.

90) το άρθρο 180 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Κατά την ποσοτικοποίηση των παραμέτρων κινδύνου για τις βαθμίδες ή ομάδες διαβάθμισης, τα ιδρύματα εφαρμόζουν τις ακόλουθες ειδικές απαιτήσεις για την εκτίμηση της PD όσον αφορά ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών, ανοίγματα RGLA-PSE, ανοίγματα έναντι ιδρυμάτων και ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων:»

ii) το στοιχείο η) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«η) ανεξάρτητα από το εάν το ίδρυμα χρησιμοποιεί εξωτερικές, εσωτερικές ή κοινές πηγές δεδομένων, ή συνδυασμό των τριών, για την εκτίμηση της PD, η υποκείμενη περίοδος ιστορικής παρατήρησης που χρησιμοποιείται είναι τουλάχιστον πέντε έτη για μία τουλάχιστον από τις πηγές αυτές.»

iii) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο θ):

«θ) ανεξάρτητα από τη μέθοδο που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση της PD, τα ιδρύματα εκτιμούν την PD για κάθε βαθμίδα διαβάθμισης με βάση το παρατηρούμενο ιστορικό μέσο ποσοστό αθέτησης ενός έτους που είναι ένας αριθμητικός μέσος όρος βάσει του αριθμού των πιστούχων (σταθμισμένος ως προς τον αριθμό) και δεν επιτρέπονται άλλες προσεγγίσεις, συμπεριλαμβανομένων των σταθμισμένων ως προς το άνοιγμα μέσων όρων.»

iv) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου η), εάν η διαθέσιμη περίοδος παρατήρησης είναι μεγαλύτερη για οποιαδήποτε πηγή και τα αντίστοιχα δεδομένα είναι κατάλληλα, χρησιμοποιείται αυτή η μεγαλύτερη περίοδος. Τα δεδομένα περιλαμβάνουν αντιπροσωπευτικό μείγμα καλών και κακών ετών του οικονομικού κύκλου που έχουν σημασία για το είδος των ανοιγμάτων. Με την επιφύλαξη της άδειας των αρμόδιων αρχών, τα ιδρύματα που δεν έχουν λάβει άδεια της αρμόδιας αρχής σύμφωνα με το άρθρο 143 να χρησιμοποιούν εσωτερικές εκτιμήσεις LGD ή να χρησιμοποιούν IRB-CCF, μπορούν να χρησιμοποιούν, όταν εφαρμόζουν την προσέγγιση IRB, αντίστοιχα στοιχεία που καλύπτουν περίοδο δύο ετών.

Η περίοδος αυτή παρατείνεται κατά ένα έτος ετησίως, μέχρις ότου υπάρχουν στοιχεία αναφοράς για τουλάχιστον πενταετή χρονική περίοδο.»

β) η παράγραφος 2 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) τα ιδρύματα εκτιμούν την PD ανά βαθμίδα ή ομάδα πιστούχων ή πιστοδοτήσεων βάσει μακροπρόθεσμων μέσων όρων των ετήσιων ποσοστών αθέτησης και τα ποσοστά αθέτησης υπολογίζονται σε επίπεδο πιστοδοτήσεων μόνο όταν ο ορισμός της αθέτησης εφαρμόζεται σε επίπεδο μεμονωμένης πιστωτικής διευκόλυνσης σύμφωνα με το άρθρο 178 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο,»

ii) το στοιχείο ε) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ε) ανεξάρτητα από το εάν το ίδρυμα χρησιμοποιεί εξωτερικές, εσωτερικές ή κοινές πηγές δεδομένων, ή συνδυασμό των τριών, για την εκτίμηση της PD, η υποκείμενη περίοδος ιστορικής παρατήρησης που χρησιμοποιείται είναι τουλάχιστον πέντε έτη για μία τουλάχιστον από τις πηγές αυτές.»

iii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου α), η PD βασίζεται στο παρατηρούμενο ιστορικό μέσο ποσοστό αθέτησης ενός έτους.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε), εάν η διαθέσιμη περίοδος παρατήρησης είναι μεγαλύτερη για οποιαδήποτε πηγή και τα αντίστοιχα δεδομένα είναι κατάλληλα, χρησιμοποιείται αυτή η μεγαλύτερη περίοδος. Τα δεδομένα περιλαμβάνουν αντιπροσωπευτικό μείγμα καλών και κακών ετών του οικονομικού κύκλου που έχουν σημασία για το είδος των ανοιγμάτων. Με την επιφύλαξη της άδειας των αρμόδιων αρχών, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν, όταν εφαρμόζουν την προσέγγιση IRB, αντίστοιχα στοιχεία που καλύπτουν περίοδο δύο ετών. Η περίοδος αυτή παρατείνεται κατά ένα έτος ετησίως, μέχρις ότου υπάρχουν στοιχεία αναφοράς για τουλάχιστον πενταετή χρονική περίοδο.»

γ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τις μεθοδολογίες σύμφωνα με τις οποίες οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν τη μεθοδολογία ενός ιδρύματος για την εκτίμηση της PD σύμφωνα με το άρθρο 143.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

90α) στο άρθρο 180 παράγραφος 1, το στοιχείο ε) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ε) εάν το ίδρυμα χρησιμοποιεί για την εκτίμηση των PD δεδομένα από την εσωτερική εμπειρία αθέτησης, οι εκτιμήσεις αντικατοπτρίζουν τα τρέχοντα πρότυπα αναδοχής και όλες τις διαφορές μεταξύ του συστήματος διαβάθμισης από το οποίο απορρέουν τα δεδομένα και του τρέχοντος συστήματος διαβάθμισης. Όταν τα πρότυπα αναδοχής ή τα συστήματα διαβάθμισης έχουν αλλάξει, το ίδρυμα, μετά την ενσωμάτωση κατάλληλης προσαρμογής, προσθέτει μεγαλύτερο περιθώριο συντηρητικότητας στην εκτίμησή του για την πιθανότητα αθέτησης σε σχέση με το αναμενόμενο εύρος σφαλμάτων εκτίμησης που δεν καλύπτεται ήδη από την κατάλληλη προσαρμογή.»

91) το άρθρο 181 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) τα στοιχεία γ) έως ζ) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) το ίδρυμα λαμβάνει υπόψη τον βαθμό ενδεχόμενης εξάρτησης μεταξύ, αφενός, του κινδύνου του πιστούχου και, αφετέρου, του κινδύνου της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, εκτός των συμβάσεων-πλαisiών συμψηφισμού και του συμψηφισμού δανείων και καταθέσεων εντός ισολογισμού, ή του παρόχου της,

δ) οι αναντιστοιχίες νομισμάτων μεταξύ της υποκείμενης πιστωτικής υποχρέωσης και της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, εκτός των συμβάσεων-πλαisiών συμψηφισμού και του συμψηφισμού δανείων και καταθέσεων εντός ισολογισμού, αντιμετωπίζονται συντηρητικά στην εκτίμηση της LGD από το ίδρυμα,

ε) στον βαθμό που λαμβάνουν υπόψη την ύπαρξη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, εκτός των συμβάσεων-πλαisiών συμψηφισμού και του συμψηφισμού δανείων και καταθέσεων εντός ισολογισμού, οι εκτιμήσεις της LGD δεν βασίζονται αποκλειστικά στην εκτιμώμενη αγοραία αξία της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας,

στ) στον βαθμό που οι εκτιμήσεις της LGD λαμβάνουν υπόψη την ύπαρξη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, εκτός των συμβάσεων-πλαisiών συμψηφισμού και του συμψηφισμού δανείων και καταθέσεων εντός ισολογισμού, τα ιδρύματα καθορίζουν εσωτερικές απαιτήσεις για τη διαχείριση, την ασφάλεια δικαίου και τη διαχείριση κινδύνου της εν λόγω χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, και οι απαιτήσεις αυτές αντιστοιχούν εν γένει προς εκείνες του κεφαλαίου 4 τμήμα 3 ενότητα 1,

ζ) στον βαθμό που ένα ίδρυμα αναγνωρίζει τη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία, εκτός των συμβάσεων-πλασίων συμψηφισμού και του συμψηφισμού δανείων και καταθέσεων εντός ισολογισμού, κατά τον υπολογισμό της αξίας ανοίγματος για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με το κεφάλαιο 6 τμήμα 5 ή 6, δεν λαμβάνει υπόψη στις εκτιμήσεις της LGD κανένα ποσό που αναμένεται να εισπραχθεί από την εν λόγω χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία.»

ii) το στοιχείο θ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

« θ) στον βαθμό που κεφαλαιοποιούνται στον λογαριασμό αποτελεσμάτων του ιδρύματος, οι τόκοι υπερημερίας, που έχουν επιβληθεί στον πιστόχο πριν από τον χρόνο αθέτησης, προστίθενται στη μέτρηση των ανοιγμάτων και των ζημιών του ιδρύματος.»

iii) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου α), τα ιδρύματα λαμβάνουν δεόντως υπόψη τις εισπράξεις που πραγματοποιούνται κατά τη διάρκεια των σχετικών διαδικασιών είσπραξης από οποιασδήποτε μορφής FCP καθώς και από UFCP που δεν εμπίπτει στον ορισμό του άρθρου 142 σημείο 10).

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), οι περιπτώσεις υψηλού βαθμού εξάρτησης αντιμετωπίζονται συντηρητικά.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε), οι εκτιμήσεις της LGD λαμβάνουν υπόψη την επίπτωση ενδεχόμενης αδυναμίας του ιδρύματος να αποκτήσει ταχέως τον έλεγχο της εξασφάλισης και να την ρευστοποιήσει.»

β) στην παράγραφο 2, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Για τα ανοίγματα λιανικής τραπεζικής, οι εκτιμήσεις της LGD βασίζονται σε δεδομένα που καλύπτουν ελάχιστη περίοδο πέντε ετών. Με την επιφύλαξη της άδειας των αρμόδιων αρχών, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν, όταν εφαρμόζουν την προσέγγιση IRB, αντίστοιχα στοιχεία που καλύπτουν περίοδο δύο ετών. Η περίοδος αυτή παρατείνεται κατά ένα έτος ετησίως, μέχρις ότου τα σχετικά στοιχεία καλύψουν τουλάχιστον πενταετή περίοδο. Εάν η διαθέσιμη περίοδος παρατήρησης είναι μεγαλύτερη για μια πηγή και τα αντίστοιχα δεδομένα είναι κατάλληλα, χρησιμοποιείται αυτή η μεγαλύτερη περίοδος.»

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4:

«4. Η EAT, σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές για την αποσαφήνιση της αντιμετώπισης οποιασδήποτε μορφής χρηματοδοτούμενης και μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο α) και για τους σκοπούς της εφαρμογής των παραμέτρων LGD.»

91α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 181α:

Άρθρο 181α

Πριν την [1η Ιουλίου 2025] η EAT υποβάλλει έκθεση στο Συμβούλιο και την Επιτροπή σχετικά με εξέταση του εάν η βαθμονόμηση και η εφαρμογή του συντελεστή προεξόφλησης στις κατευθυντήριες γραμμές της EAT για τις εκτιμήσεις των PD, LGD και την αντιμετώπιση των ανοιγμάτων σε αθέτηση είναι κατάλληλες για τον υπολογισμό της οικονομικής ζημίας σε όλα τα ανοίγματα.»

92) το άρθρο 182 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) τα ιδρύματα εκτιμούν τους συντελεστές μετατροπής ανά βαθμίδα ή ομάδα πιστοδοτήσεων με βάση τον μέσο όρο των πραγματικών συντελεστών μετατροπής ανά βαθμίδα ή ομάδα πιστοδοτήσεων, χρησιμοποιώντας τον σταθμισμένο μέσο όρο αθετήσεων που προκύπτει από όλες τις παρατηρηθείσες αθετήσεις για τις διάφορες πηγές δεδομένων. Όταν τα ιδρύματα καταγράφουν αρνητικό πραγματικό συντελεστή μετατροπής στις παρατηρήσεις τους σχετικά με την αθέτηση, ο πραγματικός συντελεστής μετατροπής για τις εν λόγω παρατηρήσεις θα πρέπει να ισούται με μηδέν για τους σκοπούς της ποσοτικοποίησης των εκτιμήσεών τους όσον αφορά τον IRB-CCF. Τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν τις πληροφορίες του πραγματικού συντελεστή μετατροπής στη διαδικασία ανάπτυξης υποδείγματος για τους σκοπούς της διαφοροποίησης των κινδύνων.»

ii) το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) οι IRB-CCF των ιδρυμάτων λαμβάνουν υπόψη τη δυνατότητα πρόσθετων αναλήψεων από τον πιστούχο μέχρι την ημερομηνία ενεργοποίησης της αθέτησης και μετά από αυτήν.»

iii) προστίθενται τα ακόλουθα στοιχεία ζ) και η):

«ζ) ο IRB-CCF των ιδρυμάτων εκτιμάται με προσέγγιση σταθερού ορίζοντα 12 μηνών.

η) ο IRB-CCF των ιδρυμάτων βασίζεται σε δεδομένα αναφοράς που αντικατοπτρίζουν τα χαρακτηριστικά του πιστούχου, της πιστοδοτικής διευκόλυνσης και της πρακτικής τραπεζικής διαχείρισης των ανοιγμάτων στα οποία εφαρμόζονται οι εκτιμήσεις.»

iv) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), ο IRB-CCF ενσωματώνει μεγαλύτερο περιθώριο συντηρητικότητας εάν μπορεί εύλογα να αναμένεται σημαντικότερη θετική συσχέτιση μεταξύ της συχνότητας των αθετήσεων και της τιμής του συντελεστή μετατροπής.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ζ), κάθε αθέτηση συνδέεται με τα χαρακτηριστικά του σχετικού πιστούχου και της σχετικής πιστοδοτικής διευκόλυνσης την καθορισμένη ημερομηνία αναφοράς που ορίζεται ως 12 μήνες πριν από την ημερομηνία αθέτησης. Όταν πιστοδοτικές διευκολύνσεις βρίσκονται σε αθέτηση εντός δώδεκα μηνών από τη δημιουργία της πιστοδοτικής διευκόλυνσης και, ως εκ τούτου, τα ιδρύματα δεν τηρούν τα σχετικά χαρακτηριστικά του πιστούχου και της πιστοδοτικής διευκόλυνσης για τις εν λόγω πιστοδοτικές διευκολύνσεις την καθορισμένη ημερομηνία αναφοράς, όπως ορίζεται στην πρώτη περίοδο, τα ιδρύματα λαμβάνουν, ωστόσο, υπόψη τις πληροφορίες από τις εν λόγω πιστοδοτικές διευκολύνσεις στις εκτιμήσεις τους CCF-IRB.

Για τους σκοπούς του στοιχείου η), ο IRB-CCF που εφαρμόζεται σε συγκεκριμένα ανοίγματα δεν βασίζεται σε στοιχεία που συσχετίζουν τις επιπτώσεις ανομοιογενών χαρακτηριστικών ή σε στοιχεία από ανοίγματα που παρουσιάζουν σε ουσιαστικό βαθμό διαφορετικά χαρακτηριστικά κινδύνου. Ο IRB-CCF βασίζεται σε κατάλληλα ομοιογενή τμήματα. Για τον σκοπό αυτό, δεν επιτρέπονται οι ακόλουθες πρακτικές ή απαιτείται ενδεδειγμένος έλεγχος και αιτιολόγηση:

α) η εφαρμογή υποκείμενων στοιχείων για MME/μεσαίες επιχειρήσεις σε μεγάλες επιχειρήσεις-πιστούχους·

β) η εφαρμογή στοιχείων για πιστοδοτήσεις με «μικρό» αχρησιμοποίητο όριο διαθεσιμότητας σε πιστοδοτικές διευκολύνσεις με «μεγάλο» αχρησιμοποίητο όριο διαθεσιμότητας·

γ) η εφαρμογή στοιχείων για πιστούχους που σημειώνουν καθυστερήσεις ή στους οποίους έχουν απαγορευθεί οι περαιτέρω αναλήψεις κατά την ημερομηνία αναφοράς σε πιστούχους χωρίς γνωστές καθυστερήσεις ή σχετικούς περιορισμούς·

δ) στοιχεία που έχουν επηρεαστεί από μεταβολές στο μείγμα δανεισμού των πιστούχων με άλλα πιστωτικά προϊόντα κατά τη διάρκεια της περιόδου παρατήρησης, εκτός εάν τα εν λόγω στοιχεία έχουν προσαρμοστεί αποτελεσματικά εξαλείφοντας τις επιπτώσεις των μεταβολών στο μείγμα προϊόντων.

Για τους σκοπούς του τέταρτου εδαφίου στοιχείο δ), τα ιδρύματα αποδεικνύουν στις αρμόδιες αρχές ότι κατανοούν λεπτομερώς την επίπτωση την οποία έχουν οι μεταβολές στο μείγμα προϊόντων των πελατών στα σύνολα στοιχείων αναφοράς ανοιγμάτων και στις σχετικές εκτιμήσεις του CCF και ότι η επίπτωση είναι επουσιώδης ή έχει μετριαστεί αποτελεσματικά στο πλαίσιο της διαδικασίας εκτίμησής τους. Στο πλαίσιο αυτό, δεν θεωρούνται κατάλληλα:

α) ο καθορισμός κατώτατων ή ανώτατων ορίων στον CCF ή στις παρατηρήσεις αξιών ανοιγμάτων, με εξαίρεση το μηδενικό κατώτατο όριο, σύμφωνα με το άρθρο 182 παράγραφος 1 στοιχείο α),

β) η χρήση εκτιμήσεων σε επίπεδο πιστούχου που δεν καλύπτουν πλήρως τις σχετικές επιλογές μετατροπής προϊόντος ή συνδυάζουν εσφαλμένως προϊόντα με πολύ διαφορετικά χαρακτηριστικά,

γ) η προσαρμογή μόνο των σημαντικών παρατηρήσεων που επηρεάζονται από μετατροπή του προϊόντος,

δ) η εξαίρεση των παρατηρήσεων που επηρεάζονται από μετατροπή του προφίλ προϊόντος.»

β) στην παράγραφο 3, το πρώτο εδάφιο απαλείφεται·

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 5:

«5. Η ΕΑΤ, σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, εκδίδει κατευθυντήριες γραμμές προκειμένου να διευκρινίσει τη μεθοδολογία που πρέπει να εφαρμόζουν τα ιδρύματα στην εκτίμηση του IRB-CCF.

93) το άρθρο 183 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Απαιτήσεις για την αξιολόγηση της επίπτωσης της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας για ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών, ανοίγματα RGLA-PSE, ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων για τα οποία χρησιμοποιούνται εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD και για ανοίγματα λιανικής τραπεζικής»

β) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) η εγγύηση υποβάλλεται σε έγγραφο τύπου, δεν μπορεί να ακυρωθεί ούτε να μεταβληθεί από τον εγγυητή, ισχύει έως την πλήρη εκπλήρωση της οφειλής, μέχρι του ποσού και για τη διάρκεια ισχύος της εγγύησης, και είναι εκτελεστή έναντι του εγγυητή σε κάθε χώρα στην οποία αυτός έχει στοιχεία ενεργητικού που μπορούν να κατασχεθούν με δικαστική απόφαση.»

ii) προστίθενται τα ακόλουθα στοιχεία δ) και ε):

«δ) η εγγύηση είναι άνευ όρων,

ε) τα πιστωτικά παράγωγα πρώτης αθέτησης μπορούν να αναγνωρίζονται ως αποδεκτή μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία, αλλά τα πιστωτικά παράγωγα δεύτερης αθέτησης ή, γενικότερα, τα πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης δεν αναγνωρίζονται ως αποδεκτή μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία.»

iii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), ως “άνευ όρων εγγύηση” νοείται εγγύηση στο πλαίσιο της οποίας η σύμβαση πιστωτικής προστασίας δεν περιλαμβάνει ρήτρα της οποίας η εκπλήρωση εκφεύγει του άμεσου ελέγχου του δανειοδοτικού ιδρύματος και η οποία θα μπορούσε να απαλλάξει τον εγγυητή από την υποχρέωση να πραγματοποιήσει σε εύθετο χρόνο τις πληρωμές σε περίπτωση αθέτησης του πιστούχου ή μη πληρωμής από τον αρχικό πιστούχο. Ρήτρα στη σύμβαση πιστωτικής προστασίας η οποία προβλέπει ότι η πλημμελής δέουσα επιμέλεια ή η απάτη από το δανειοδοτικό ίδρυμα ακυρώνει ή μειώνει την έκταση της εγγύησης που προσφέρει ο εγγυητής, δεν αποκλείει τον χαρακτηρισμό της εν λόγω εγγύησης ως άνευ όρων.

Εγγυήσεις στις οποίες η καταβολή από τον εγγυητή υπόκειται σε ένσταση κατά του δανειοδοτικού ιδρύματος προκειμένου να στραφεί πρώτα κατά του πιστούχου και οι οποίες καλύπτουν μόνο ζημίες που απομένουν μετά την ολοκλήρωση της διαδικασίας διευθέτησης από το ίδρυμα, θεωρούνται άνευ όρων.»

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:

«1α. Τα ιδρύματα μπορούν να αναγνωρίζουν τη μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία χρησιμοποιώντας είτε την προσέγγιση μοντελοποίησης προσαρμογής PD/LGD, σύμφωνα με το παρόν άρθρο και με την επιφύλαξη της απαίτησης της παραγράφου 4, είτε την προσέγγιση υποκατάστασης των παραμέτρων κινδύνου βάσει της A-IRB που αναφέρεται στο άρθρο 236α και με την επιφύλαξη των απαιτήσεων επιλεξιμότητας του κεφαλαίου 4. Τα ιδρύματα θα πρέπει να διαθέτουν σαφείς πολιτικές για την αξιολόγηση των επιπτώσεων της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας στις παραμέτρους κινδύνου. Οι πολιτικές των ιδρυμάτων συνάδουν με τις εσωτερικές τους πρακτικές διαχείρισης κινδύνων και αντικατοπτρίζουν τις απαιτήσεις του παρόντος άρθρου. Οι εν λόγω πολιτικές προσδιορίζουν σαφώς ποιες από τις συγκεκριμένες μεθόδους που περιγράφονται στο παρόν εδάφιο χρησιμοποιούνται για κάθε σύστημα διαβάθμισης, και τα ιδρύματα εφαρμόζουν τις εν λόγω πολιτικές με διαχρονική συνέπεια.»

δ) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Εάν τα ιδρύματα αναγνωρίζουν τη μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία με την προσέγγιση μοντελοποίησης προσαρμογής PD/LGD, πρέπει να αντικατοπτρίζουν τη μείωση του κινδύνου της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας για δεδομένο είδος ανοιγμάτων μέσω προσαρμογής είτε της εκτίμησης της PD είτε της LGD, και στο καλυμμένο τμήμα του υποκείμενου ανοίγματος δεν εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης χαμηλότερος από τον κατώτατο συντελεστή στάθμισης κινδύνου του παρόχου προστασίας.»

ε) η παράγραφος 6 απαλείφεται.

94) στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 τμήμα 6, η ενότητα 4 απαλείφεται·

95) στο άρθρο 192, προστίθεται το ακόλουθο σημείο 5):

5) ως “προσέγγιση υποκατάστασης των παραμέτρων κινδύνου βάσει της A-IRB” νοείται η υποκατάσταση, σύμφωνα με το άρθρο 236α, αμφοτέρων των παραμέτρων κινδύνου PD και LGD του υποκείμενου ανοίγματος με τις αντίστοιχες PD και LGD που θα εφαρμόζονταν βάσει της προσέγγισης IRB με τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων της LGD σε συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου πιστωτικής προστασίας.»·

96) στο άρθρο 193, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 7:

«7. Οι εξασφαλίσεις που πληρούν όλες τις απαιτήσεις επιλεξιμότητας που ορίζονται στο παρόν κεφάλαιο μπορούν να αναγνωριστούν ως τέτοιες ακόμη και για ανοίγματα που συνδέονται με μη αναληφθείσες πιστοδοτικές διευκολύνσεις. Όταν η ανάληψη στο πλαίσιο της πιστοδοτικής διευκόλυνσης εξαρτάται από την προηγούμενη ή ταυτόχρονη αγορά ή λήψη εξασφαλίσεων στον βαθμό που το ίδρυμα έχει συμφέρον στην εξασφάλιση μετά την ανάληψη της πιστοδοτικής διευκόλυνσης, ώστε το ίδρυμα να μην έχει κανένα συμφέρον στην εξασφάλιση εφόσον η πιστοδοτική διευκόλυνση δεν έχει αναληφθεί, η εν λόγω εξασφάλιση μπορεί να αναγνωριστεί για το άνοιγμα που προκύπτει από τη μη αναληφθείσα πιστοδοτική διευκόλυνση.»·

97) στο άρθρο 194, η παράγραφος 10 απαλείφεται·

98) στο άρθρο 197, η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) τα στοιχεία β) ως ε) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) χρεωστικοί τίτλοι που πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) οι χρεωστικοί τίτλοι εκδίδονται από κεντρικές κυβερνήσεις ή κεντρικές τράπεζες·

ii) οι χρεωστικοί τίτλοι έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από ΕΟΠΑ ή οργανισμό εξαγωγικών πιστώσεων ο οποίος πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

– ο ΕΟΠΑ ή ο οργανισμός εξαγωγικών πιστώσεων έχει αναγνωριστεί ως επιλέξιμος για τους σκοπούς του κεφαλαίου 2·

– η πιστοληπτική αξιολόγηση έχει αντιστοιχιστεί από την EAT με τη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1, 2, 3 ή 4 σύμφωνα με τους κανόνες του κεφαλαίου 2 για τη στάθμιση κινδύνου των ανοιγμάτων έναντι κεντρικών κυβερνήσεων και κεντρικών τραπεζών,

γ) χρεωστικοί τίτλοι που πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) αυτοί οι χρεωστικοί τίτλοι εκδίδονται από ιδρύματα·

ii) αυτοί οι χρεωστικοί τίτλοι έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από ΕΟΠΑ ο οποίος πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- ο ΕΟΠΑ έχει αναγνωριστεί ως επιλέξιμος για τους σκοπούς του κεφαλαίου 2·
- η πιστοληπτική αξιολόγηση έχει αντιστοιχιστεί από την EAT με τη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1, 2 ή 3 σύμφωνα με τους κανόνες στάθμισης κινδύνου των ανοιγμάτων έναντι ιδρυμάτων δυνάμει του κεφαλαίου 2,

δ) χρεωστικοί τίτλοι που πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) αυτοί οι χρεωστικοί τίτλοι εκδίδονται από άλλες οντότητες·

ii) αυτοί οι χρεωστικοί τίτλοι έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από ΕΟΠΑ ο οποίος πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- ο ΕΟΠΑ έχει αναγνωριστεί ως επιλέξιμος για τους σκοπούς του κεφαλαίου 2·
- η πιστοληπτική αξιολόγηση έχει αντιστοιχιστεί από την EAT με τη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1, 2 ή 3 σύμφωνα με τους κανόνες στάθμισης κινδύνου των ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων δυνάμει του κεφαλαίου 2,

ε) χρεωστικοί τίτλοι με βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση από ΕΟΠΑ ο οποίος πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) ο ΕΟΠΑ έχει αναγνωριστεί ως επιλέξιμος για τους σκοπούς του κεφαλαίου 2· και

ii) η πιστοληπτική αξιολόγηση έχει αντιστοιχιστεί από την ΕΑΤ με τη βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1, 2 ή 3 σύμφωνα με τους κανόνες στάθμισης κινδύνου βραχυπρόθεσμων ανοιγμάτων δυνάμει του κεφαλαίου 2,»·

β) το στοιχείο ζ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ζ) χρυσός σε ράβδους,»·

99) το άρθρο 199 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Εάν δεν ορίζεται κάτι διαφορετικό δυνάμει του άρθρου 124 παράγραφος 7, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν ως αποδεκτή εξασφάλιση τα ακίνητα που χρησιμοποιούνται ως κατοικίες και τα οποία κατοικούνται ή εκμισθώνονται ή θα κατοικηθούν ή εκμισθωθούν από τον ιδιοκτήτη ή από τον επικαρπωτή στην περίπτωση προσωπικής επιχείρησης επενδύσεων και τα εμπορικά ακίνητα, δηλαδή τα γραφεία και οι άλλοι εμπορικοί χώροι, εάν πληρούνται και οι δύο ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η αξία του ακινήτου δεν εξαρτάται σε ουσιαστικό βαθμό από την πιστωτική ποιότητα του πιστούχου,

β) ο κίνδυνος του πιστούχου δεν εξαρτάται ουσιωδώς από την απόδοση του υποκείμενου ακινήτου ή έργου, αλλά από την ικανότητα του πιστούχου να εξοφλήσει την οφειλή με έσοδα από άλλες πηγές, και κατά συνέπεια, η εξόφληση του δανείου δεν εξαρτάται ουσιωδώς από ενδεχόμενες ταμειακές ροές που σχετίζονται με το υποκείμενο ακίνητο που χρησιμοποιείται ως εξασφάλιση.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), τα ιδρύματα μπορούν να εξαιρούν καταστάσεις στις οποίες καθαρά μακροοικονομικοί παράγοντες επηρεάζουν τόσο την αξία του ακινήτου όσο και την οικονομική κατάσταση του πιστούχου. »·

β) στην παράγραφο 3, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) το πηλίκο του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο α), διαιρούμενου διά του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο γ), δεν υπερβαίνει το 0,3 %,»·

γ) στην παράγραφο 3, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) το πηλίκο του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο β), διαιρούμενου διά του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο γ), δεν υπερβαίνει το 0,5 %,»·

δ) στην παράγραφο 4, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) το πηλίκο του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο δ), διαιρούμενου διά του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο στ), δεν υπερβαίνει το 0,3 %,»·

ε) στην παράγραφο 4, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) το πηλίκo του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο ε), διαιρούμενου διά του συνολικού ποσού που υποβλήθηκε από τα ιδρύματα σύμφωνα με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχείο στ), δεν υπερβαίνει το 0,5 %.»

στ) προστίθεται η ακόλουθη νέα παράγραφος 4α:

«4α. Τα ιδρύματα μπορούν να εφαρμόζουν τις εξαιρέσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 3 και 4 και στις περιπτώσεις που οι αρμόδιες αρχές της δικαιοδοσίας τρίτης χώρας, οι οποίες εφαρμόζουν εποπτικές και κανονιστικές ρυθμίσεις τουλάχιστον ισοδύναμες με εκείνες που εφαρμόζονται στην Ένωση, όπως αποφασίστηκε σύμφωνα με το άρθρο 107 παράγραφος 4, δημοσιεύουν αντίστοιχα ποσοστά ζημίας για ανοίγματα που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα που βρίσκονται στο έδαφος της χώρας τους.»

ζ) στην παράγραφο 5, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Όταν ένα δημόσιο αναπτυξιακό πιστωτικό ίδρυμα, όπως ορίζεται στο άρθρο 429α παράγραφος 2, χορηγεί προνομιακό δάνειο, όπως ορίζεται στο άρθρο 429α παράγραφος 3, σε άλλο ίδρυμα, ή σε χρηματοπιστωτικό ίδρυμα που έχει λάβει άδεια άσκησης των δραστηριοτήτων που αναφέρονται στο σημείο 2 ή 3 του παραρτήματος I της οδηγίας 2013/36/ΕΕ και το οποίο πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 119 παράγραφος 5 του παρόντος κανονισμού, και όταν το εν λόγω άλλο ίδρυμα ή χρηματοπιστωτικό ίδρυμα μεταβιβάζει άμεσα ή έμμεσα το προνομιακό δάνειο σε τελικό πιστούχο και εκχωρεί την απαίτηση από το προνομιακό δάνειο ως εξασφάλιση προς το δημόσιο αναπτυξιακό πιστωτικό ίδρυμα, το δημόσιο αναπτυξιακό πιστωτικό ίδρυμα μπορεί να χρησιμοποιήσει την εκχωρηθείσα απαίτηση ως αποδεκτή εξασφάλιση, ανεξάρτητα από την αρχική ληκτότητα της εκχωρηθείσας απαίτησης.»

η) στην παράγραφο 6, στο πρώτο εδάφιο, το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) το ίδρυμα αποδεικνύει ότι τουλάχιστον στο 90 % όλων των ρευστοποιήσεων για ένα δεδομένο είδος εξασφάλισης το προϊόν της ρευστοποίησης της εξασφάλισης δεν είναι χαμηλότερο από το 70 % της αξίας της εξασφάλισης. Εάν υπάρχει σημαντική μεταβλητότητα στις αγοραίες τιμές, το ίδρυμα είναι σε θέση να αποδείξει ότι η αποτίμηση της εξασφάλισης που πραγματοποιεί είναι επαρκώς συντηρητική.»

100) το άρθρο 201 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

« δ) διεθνείς οργανισμούς στους οποίους εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0 % σύμφωνα με το άρθρο 118,»

ii) παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο στα):

«στα) ρυθμιζόμενες οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα,»

iii) το στοιχείο ζ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ζ) όταν η πιστωτική προστασία δεν παρέχεται σε άνοιγμα τιτλοποίησης, άλλες επιχειρήσεις που έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ, συμπεριλαμβανομένων μητρικών επιχειρήσεων, θυγατρικών ή συνδεδεμένων οντοτήτων του πιστούχου, εφόσον ένα άμεσο άνοιγμα έναντι των εν λόγω μητρικών επιχειρήσεων, θυγατρικών ή συνδεδεμένων οντοτήτων έχει χαμηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου από το άνοιγμα έναντι του πιστούχου.»

iv) παρεμβάλλεται το ακόλουθο στοιχείο ζα):

«ζα) όταν η πιστωτική προστασία παρέχεται σε άνοιγμα τιτλοποίησης, άλλες επιχειρήσεις που έχουν πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ βαθμίδας πιστωτικής ποιότητας 1, 2 ή 3 και οι οποίες είχαν πιστοληπτική αξιολόγηση βαθμίδας πιστωτικής ποιότητας 1 ή 2 κατά τον χρόνο παροχής της πιστωτικής προστασίας, συμπεριλαμβανομένων των μητρικών επιχειρήσεων, των θυγατρικών και των συνδεδεμένων οντοτήτων του πιστούχου, εφόσον ένα άμεσο άνοιγμα έναντι των εν λόγω μητρικών επιχειρήσεων, θυγατρικών ή συνδεδεμένων οντοτήτων έχει χαμηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου από εκείνον του ανοίγματος τιτλοποίησης.»

v) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου στα), ως «ρυθμιζόμενη οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα» νοείται οντότητα του χρηματοπιστωτικού τομέα που πληροί την προϋπόθεση του άρθρου 142 παράγραφος 1 σημείο 4 στοιχείο β).»

β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Εκτός από τους παρόχους προστασίας που παρατίθενται στην παράγραφο 1, οι εταιρικές οντότητες που αποτελούν αντικείμενο εσωτερικής διαβάθμισης από το ίδρυμα σύμφωνα με το κεφάλαιο 3 τμήμα 6 είναι αποδεκτοί πάροχοι μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας όταν το ίδρυμα χρησιμοποιεί την προσέγγιση IRB για ανοίγματα έναντι των εν λόγω εταιρικών οντοτήτων.»

101) το άρθρο 202 απαλείφεται·

102) στο άρθρο 204, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Τα πιστωτικά παράγωγα πρώτης αθέτησης και όλα τα άλλα πιστωτικά παράγωγα νιοστής αθέτησης δεν είναι αποδεκτές μορφές μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας βάσει του παρόντος κεφαλαίου.

103) στο άρθρο 208, η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Το ακίνητο που λαμβάνεται ως πιστωτική προστασία καλύπτεται επαρκώς από ασφάλιση έναντι κινδύνου ζημιών στον οποίον εκτίθεται ή ενδέχεται να εκτεθεί και τα ιδρύματα διαθέτουν διαδικασίες για την παρακολούθηση της επάρκειας της ασφάλισης.»

104) στο άρθρο 210 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Όταν συμβάσεις συνολικής εγγυοδοσίας ή άλλες μορφές κυμαινόμενων επιβαρύνσεων παρέχουν στο δανειοδοτικό ίδρυμα καταχωρισμένη απαίτηση επί των στοιχείων ενεργητικού μιας εταιρείας και όταν η απαίτηση αυτή περιλαμβάνει τόσο στοιχεία ενεργητικού που δεν είναι αποδεκτά ως εξασφάλιση βάσει της προσέγγισης IRB όσο και στοιχεία ενεργητικού που είναι αποδεκτά ως εξασφάλιση βάσει της προσέγγισης IRB, το ίδρυμα μπορεί να αναγνωρίσει τα τελευταία στοιχεία ενεργητικού ως αποδεκτή χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία. Στην περίπτωση αυτή, η εν λόγω αναγνώριση εξαρτάται από το αν αυτά τα στοιχεία ενεργητικού πληρούν τις προϋποθέσεις επιλεξιμότητας εξασφαλίσεων δυνάμει της προσέγγισης IRB, όπως ορίζονται στο παρόν κεφάλαιο.»

105) στο άρθρο 213, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Με την επιφύλαξη του άρθρου 214 παράγραφος 1, η πιστωτική προστασία που απορρέει από εγγύηση ή πιστωτικό παράγωγο αναγνωρίζεται ως αποδεκτή μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) η πιστωτική προστασία είναι άμεση,
- β) η έκταση της πιστωτικής προστασίας είναι σαφώς και αμετάκλητα καθορισμένη,
- γ) η σύμβαση πιστωτικής προστασίας δεν περιέχει καμία ρήτρα της οποίας η τήρηση είναι εκτός του άμεσου ελέγχου του δανειοδοτικού ιδρύματος και η οποία:
 - i) θα επέτρεπε στον πάροχο της προστασίας να καταγγείλει ή να μεταβάλει την πιστωτική προστασία μονομερώς,
 - ii) θα αύξανε το πραγματικό κόστος της πιστωτικής προστασίας σε περίπτωση επιδείνωσης της πιστωτικής ποιότητας του καλυπτόμενου ανοίγματος,

iii) θα μπορούσε να απαλλάξει τον πάροχο της προστασίας από την υποχρέωση να πραγματοποιήσει σε εύθετο χρόνο τις πληρωμές εάν ο αρχικός οφειλέτης δεν καταβάλει τις οφειλόμενες πληρωμές ή εάν η σύμβαση μίσθωσης έχει λήξει για τους σκοπούς αναγνώρισης της εγγυημένης υπολειμματικής αξίας δυνάμει του άρθρου 134 παράγραφος 7 και του άρθρου 166 παράγραφος 4,

iv) θα επέτρεπε στον πάροχο της πιστωτικής προστασίας να μειώσει τη ληκτότητά της,

δ) η σύμβαση πιστωτικής προστασίας είναι νομικώς αποτελεσματική και εκτελεστή σε όλες τις χώρες που έχουν δικαιοδοσία την στιγμή της σύναψης της σύμβασης δανείου.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), ρήτρα στη σύμβαση πιστωτικής προστασίας η οποία προβλέπει ότι η πλημμελής δέουσα επιμέλεια ή η απάτη από το δανειοδοτικό ίδρυμα ακυρώνει ή μειώνει την έκταση της πιστωτικής προστασίας που προσφέρει ο εγγυητής, δεν αποκλείει τον χαρακτηρισμό της εν λόγω πιστωτικής προστασίας ως αποδεκτής.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), ο πάροχος προστασίας μπορεί να καταβάλει εφάπαξ όλα τα ποσά που οφείλονται βάσει της απαίτησης ή μπορεί να αναλάβει τις μελλοντικές υποχρεώσεις πληρωμής του οφειλέτη που καλύπτονται από τη σύμβαση πιστωτικής προστασίας.»

106) το άρθρο 215 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) αμέσως μετά την αθέτηση ή τη μη πληρωμή από τον πιστούχο που ενεργοποιεί την εγγύηση, το δανειοδοτικό ίδρυμα έχει το δικαίωμα να εναγάγει τον εγγυητή εντός της προβλεπόμενης προθεσμίας και να ζητήσει την καταβολή κάθε ποσού που οφείλεται βάσει της απαίτησης για την οποία παρέχεται η προστασία.»

ii) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Η καταβολή από τον εγγυητή δεν υπόκειται σε ένσταση κατά του δανειοδοτικού ιδρύματος προκειμένου να στραφεί πρώτα κατά του οφειλέτη.

Σε περίπτωση μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας που καλύπτει ενυπόθηκα δάνεια κατοικίας, οι απαιτήσεις του άρθρου 213 παράγραφος 1 στοιχείο γ) σημείο iii), και του πρώτου εδαφίου του παρόντος στοιχείου, πρέπει να πληρούνται μόνο εντός 24 μηνών.»

β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Στην περίπτωση των εγγυήσεων που παρέχονται στο πλαίσιο συστημάτων αμοιβαίων εγγυήσεων ή των εγγυήσεων που παρέχονται ή καλύπτονται από την αντεγγύηση των οντοτήτων που απαριθμούνται στο άρθρο 214 παράγραφος 2, θεωρείται ότι οι απαιτήσεις της παραγράφου 1 στοιχείο α) του παρόντος άρθρου και του άρθρου 213 παράγραφος 1 στοιχείο γ) σημείο iii) ικανοποιούνται εάν πληρούνται μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) σε περίπτωση αθέτησης ή μη πληρωμής από τον αρχικό οφειλέτη, το δανειοδοτικό ίδρυμα έχει το δικαίωμα να λάβει σε εύθετο χρόνο από τον εγγυητή προσωρινή πληρωμή που πληροί αμφοτέρως τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) η προσωρινή πληρωμή αντιπροσωπεύει αξιόπιστη εκτίμηση του ποσού της ζημίας που είναι πιθανό να υποστεί το δανειοδοτικό ίδρυμα, συμπεριλαμβανομένης της ζημίας από τη μη καταβολή τόκων και άλλων πληρωμών που υποχρεούται να πραγματοποιήσει ο πιστούχος,

ii) η προσωρινή πληρωμή είναι αναλογική προς την κάλυψη που παρέχει η εγγύηση,

β) το δανειοδοτικό ίδρυμα μπορεί να αποδείξει ότι τα αποτελέσματα της εγγύησης, που θα καλύπτουν επίσης τη ζημία από τη μη πληρωμή τόκων και άλλων πληρωμών που υποχρεούται να πραγματοποιήσει ο πιστούχος, δικαιολογούν τέτοια αντιμετώπιση. Η απόδειξη αυτή είναι δεόντως τεκμηριωμένη και υπόκειται σε ειδικές εσωτερικές διαδικασίες έγκρισης και ελέγχου.»

107) στο άρθρο 216, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, για άνοιγμα έναντι επιχειρήσεων που καλύπτεται από πιστωτικό παράγωγο, το πιστωτικό γεγονός που αναφέρεται στο στοιχείο α) σημείο iii) της εν λόγω παραγράφου δεν χρειάζεται να προσδιορίζεται στη σύμβαση παραγώγου, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) απαιτείται ομόφωνη ψήφος για την τροποποίηση της ληκτότητας, του κεφαλαίου, του τοκομεριδίου, του νομίσματος ή της εξοφλητικής προτεραιότητας του υποκείμενου ανοίγματος έναντι επιχειρήσεων,

β) η δικαιοδοσία στην οποία υπάγεται το άνοιγμα έναντι επιχειρήσεων διαθέτει παγιωμένο πτωχευτικό κώδικα που επιτρέπει την αναδιοργάνωση και αναδιάρθρωση μιας εταιρείας και προβλέπει την ομαλή διευθέτηση των απαιτήσεων των πιστωτών.

Εάν δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις των στοιχείων α) και β), η πιστωτική προστασία μπορεί ωστόσο να είναι αποδεκτή με την επιφύλαξη μείωσης της αξίας όπως ορίζεται στο άρθρο 233 παράγραφος 2.»

108) το άρθρο 217 απαλείφεται·

109) το άρθρο 219 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 219

Συμψηφισμός εντός ισολογισμού

Τα δάνεια και οι καταθέσεις που τηρούνται στο δανειοδοτικό ίδρυμα και υπόκεινται σε συμψηφισμό εντός ισολογισμού αντιμετωπίζονται από το ίδρυμα αυτό ως εξασφαλίσεις με χρηματικά διαθέσιμα για τους σκοπούς του υπολογισμού των αποτελεσμάτων της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας για τα εν λόγω δάνεια και τις καταθέσεις του δανειοδοτικού ιδρύματος που υπόκεινται σε συμψηφισμό εντός ισολογισμού.»

110) το άρθρο 220 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Εφαρμογή της μεθόδου των εποπτικών συντελεστών προσαρμογής μεταβλητότητας για συμβάσεις-πλαίσια συμψηφισμού»

β) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Κατά τον υπολογισμό της “πλήρως προσαρμοσμένης αξίας ανοίγματος” (E*) για τα ανοίγματα που υπάγονται σε αποδεκτή σύμβαση-πλαίσιο συμψηφισμού που καλύπτει συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων ή άλλες συναλλαγές με όρους κεφαλαιαγοράς, τα ιδρύματα υπολογίζουν τις εφαρμοζόμενες προσαρμογές μεταβλητότητας με τη μέθοδο των εποπτικών συντελεστών προσαρμογής μεταβλητότητας που παρουσιάζεται στα άρθρα 223 έως 227 για την αναλυτική μέθοδο χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων.»

γ) στην παράγραφο 2, το στοιχείο γ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) εφαρμόζουν την τιμή της προσαρμογής μεταβλητότητας ή, κατά περίπτωση, την απόλυτη τιμή της προσαρμογής μεταβλητότητας που είναι κατάλληλη για συγκεκριμένη ομάδα τίτλων ή για συγκεκριμένο είδος βασικών εμπορευμάτων, στην απόλυτη τιμή της θετικής ή αρνητικής καθαρής θέσης στους τίτλους της εν λόγω ομάδας τίτλων ή στα βασικά εμπορεύματα αυτού του είδους εμπορευμάτων»·

δ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Τα ιδρύματα υπολογίζουν το E^* σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$E^* = \max\left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_{\text{net}} + 0,6 \cdot \frac{E_{\text{gross}}}{\sqrt{N}} + \sum_k |E_k^{\text{fx}}| \cdot H_k^{\text{fx}}\right)$$

όπου:

i = ο δείκτης που υποδηλώνει όλες τις χωριστές θέσεις σε τίτλους, βασικά εμπορεύματα ή μετρητά βάσει της σύμβασης, που είτε παρέχονται ως δάνειο, είτε πωλούνται με συμφωνία επαναγοράς, είτε παρέχονται από το ίδρυμα στον αντισυμβαλλόμενο ως εξασφάλιση·

j = ο δείκτης που υποδηλώνει όλες τις χωριστές θέσεις σε τίτλους, βασικά εμπορεύματα ή μετρητά βάσει της σύμβασης, που είτε λαμβάνονται ως δάνειο, είτε αγοράζονται με συμφωνία επαναπώλησης, είτε τηρούνται από το ίδρυμα·

k = ο δείκτης που υποδηλώνει όλα τα χωριστά νομίσματα στα οποία εκφράζονται οποιεσδήποτε θέσεις σε τίτλους, βασικά εμπορεύματα ή μετρητά βάσει της σύμβασης·

E_i = η αξία ανοίγματος μιας συγκεκριμένης θέσης σε τίτλους, βασικά εμπορεύματα ή μετρητά i , που είτε παρέχεται ως δάνειο, είτε πωλείται με συμφωνία επαναγοράς, είτε παρέχεται στον αντισυμβαλλόμενο δυνάμει της συμφωνίας που θα εφαρμοζόταν ελλείψει πιστωτικής προστασίας, εφόσον τα ιδρύματα υπολογίζουν τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοιγμάτων σύμφωνα με το κεφάλαιο 2 ή το κεφάλαιο 3, κατά περίπτωση·

C_j = η αξία μιας συγκεκριμένης θέσης σε τίτλους, βασικά εμπορεύματα ή μετρητά j που είτε λαμβάνεται ως δάνειο, είτε αγοράζεται με συμφωνία επαναπώλησης, είτε τηρείται από το ίδρυμα βάσει της σύμβασης·

E_k^{fx} = η καθαρή θέση (θετική ή αρνητική) σε δεδομένο νόμισμα k εκτός του νομίσματος διακανονισμού της σύμβασης όπως αυτή υπολογίζεται σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο β)·

H_k^{fx} = η προσαρμογή μεταβλητότητας λόγω κινδύνου συναλλάγματος για το νόμισμα k ·

E_{net} = το καθαρό άνοιγμα της σύμβασης, υπολογιζόμενο ως εξής:

$$E_{net} = \left| \sum_{l=1}^N |E_l^{sec}| \cdot H_l^{sec} \right|$$

όπου:

l = ο δείκτης που υποδηλώνει όλες τις διακριτές ομάδες των ίδιων τίτλων και όλα τα διακριτά είδη των ίδιων βασικών εμπορευμάτων βάσει της σύμβασης·

E_l^{sec} = η καθαρή θέση (θετική ή αρνητική) σε μια συγκεκριμένη ομάδα τίτλων l , ή συγκεκριμένο είδος βασικών εμπορευμάτων l , βάσει της σύμβασης, υπολογιζόμενη σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο α)·

H_l^{sec} = η κατάλληλη προσαρμογή μεταβλητότητας για ένα συγκεκριμένο είδος τίτλων l , ή συγκεκριμένο είδος βασικών εμπορευμάτων l , καθοριζόμενη σύμφωνα με την παράγραφο 2 στοιχείο γ). Το πρόσημο του H_l^{sec} προσδιορίζεται ως εξής:

α) έχει θετικό πρόσημο όταν η ομάδα τίτλων l παρέχεται με δανεισμό, πωλείται με συμφωνία επαναγοράς ή αποτελεί αντικείμενο συναλλαγής παρόμοιας είτε με δανεισμό τίτλων είτε με συμφωνία επαναγοράς·

β) έχει αρνητικό πρόσημο όταν η ομάδα τίτλων l λαμβάνεται με δανεισμό, αγοράζεται με συμφωνία επαναπώλησης ή αποτελεί αντικείμενο συναλλαγής παρόμοιας είτε με δανεισμό τίτλων είτε με συμφωνία αγοράς και επαναπώλησης·

N = ο συνολικός αριθμός διακριτών ομάδων των ίδιων τίτλων και των διακριτών ειδών των ίδιων βασικών εμπορευμάτων βάσει της σύμβασης· για τους σκοπούς του υπολογισμού αυτού, οι ομάδες και τα είδη E_l^{sec} των οποίων το $|E_l^{\text{sec}}|$ είναι κάτω από $\frac{1}{10} \max_l(|E_l^{\text{sec}}|)$ δεν υπολογίζονται·

E_{gross} = το ακαθάριστο άνοιγμα της σύμβασης, υπολογιζόμενο ως εξής:

$$E_{\text{gross}} = \sum_{l=1}^N |E_l^{\text{sec}}| \cdot |H_l^{\text{sec}}| \cdot \dots$$

111) το άρθρο 221 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1, 2 και 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για τους σκοπούς του υπολογισμού των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας για συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων ή άλλες συναλλαγές με όρους κεφαλαιαγοράς εκτός των συναλλαγών σε παράγωγα που καλύπτονται από αποδεκτή σύμβαση-πλαίσιο συμψηφισμού που πληροί τις απαιτήσεις του κεφαλαίου 6 τμήμα 7, ένα ίδρυμα μπορεί να υπολογίζει την πλήρως προσαρμοσμένη αξία ανοίγματος (E^*) της συμφωνίας χρησιμοποιώντας την προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων, υπό την προϋπόθεση ότι το ίδρυμα πληροί τις προϋποθέσεις της παραγράφου 2.»

2. Ένα ίδρυμα μπορεί να χρησιμοποιεί την προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το ίδρυμα χρησιμοποιεί την προσέγγιση αυτή μόνο για ανοίγματα για τα οποία τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοιγμάτων υπολογίζονται σύμφωνα με την προσέγγιση IRB που προβλέπεται στο κεφάλαιο 3·

β) το ίδρυμα έχει λάβει άδεια να χρησιμοποιεί την προσέγγιση αυτή από τις οικείες αρμόδιες αρχές.

3. Ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί την προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων την εφαρμόζει σε όλους τους αντισυμβαλλομένους και σε όλους τους τίτλους, με εξαίρεση τα μη σημαντικά χαρτοφυλάκια για τα οποία μπορεί να χρησιμοποιεί τη μέθοδο των εποπτικών συντελεστών προσαρμογής μεταβλητότητας που προβλέπεται στο άρθρο 220»·

β) η παράγραφος 8 απαλείφεται·

112) το άρθρο 223 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 4, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) για τα εκτός ισολογισμού στοιχεία εκτός από τα παράγωγα που αντιμετωπίζονται βάσει της προσέγγισης IRB, τα ιδρύματα υπολογίζουν τις αξίες των ανοιγμάτων τους χρησιμοποιώντας CCF 100 % αντί των SA-CCF ή IRB-CCF που προβλέπονται στο άρθρο 166 παράγραφοι 8, 8α και 8β.»

β) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τις προσαρμογές μεταβλητότητας με τη μέθοδο των εποπτικών συντελεστών προσαρμογής μεταβλητότητας που αναφέρεται στα άρθρα 224 έως 227.»

113) στο άρθρο 224, στην παράγραφο 1, οι πίνακες 1 έως 4 αντικαθίστανται από τους ακόλουθους πίνακες:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

«Πίνακας 1

Πίνακας 1

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας με την οποία αντιστοιχίζεται η πιστοληπτική αξιολόγηση του χρεωστικού τίτλου

Εναπομένουσα ληκτότητα (m), εκφρασμένη σε έτη

Προσαρμογές μεταβλητότητας για χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από τις οντότητες του άρθρου 197 παράγραφος 1 στοιχείο β)

Προσαρμογές μεταβλητότητας για χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από τις οντότητες του άρθρου 197 παράγραφος 1 στοιχεία γ) και δ)

Προσαρμογές μεταβλητότητας για θέσεις τιτλοποίησης και που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 197 παράγραφος 1 στοιχείο η)

Περίοδος ρευστοποίησης 20 ημερών (%)	Περίοδος ρευστοποίησης 10 ημερών (%)	Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%)
Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%)	Περίοδος ρευστοποίησης 20 ημερών (%)	Περίοδος ρευστοποίησης 10 ημερών (%)
Περίοδος ρευστοποίησης 10 ημερών (%)	Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%)	Περίοδος ρευστοποίησης 20 ημερών (%)
Περίοδος ρευστοποίησης 20 ημερών (%)	Περίοδος ρευστοποίησης 10 ημερών (%)	Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%)

1	$m \leq 10,7070,5$	0,3541,4141	0,7072,8282	1,414						
	$1 < m \leq 3$	2,8282	1,4144,2433	2,12111,314	8	5,657				
	$3 < m \leq 5$	2,8282	1,4145,6574	2,82811,314	8	5,657				
	$5 < m \leq 10$	5,6574	2,8288,4856	4,24322,627	16	11,314				
	$m > 10$	5,6574	2,82816,971	12	8,48522,627	16	11,314			
2-3	$m \leq 11,4141$	0,7072,8282	1,4145,6574	2,828						
	$1 < m \leq 3$	4,2433	2,1215,6574	2,82816,971	12	8,485				
	$3 < m \leq 5$	4,2433	2,1218,4856	4,24316,971	12	8,485				
	$5 < m \leq 10$	8,4856	4,24316,971	12	8,48533,941	24	16,971			
	$m > 10$	8,4856	4,24328,284	20	14,142	33,941	24	16,971		
4	όλοι	21,213	15	10,607	A/A	A/A	A/A	A/A	A/A	A/A

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 2

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας με την οποία αντιστοιχίζεται η πιστοληπτική αξιολόγηση του βραχυπρόθεσμου χρεωστικού τίτλου

Εναπομένουσα ληκτότητα (m), εκφρασμένη σε έτη

Προσαρμογές μεταβλητότητας για χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από τις οντότητες του άρθρου 197 παράγραφος 1 στοιχείο β) και έχουν βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση

Προσαρμογές μεταβλητότητας για χρεωστικούς τίτλους που εκδίδονται από τις οντότητες του άρθρου 197 παράγραφος 1 στοιχεία γ) και δ) και έχουν βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση

Προσαρμογές μεταβλητότητας για θέσεις τιτλοποίησης που πληρούν τα κριτήρια του άρθρου 197 παράγραφος 1 στοιχείο η) και έχουν βραχυπρόθεσμη πιστοληπτική αξιολόγηση

Περίοδος ρευστοποίησης 20 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 10 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 20 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 10 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 20 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 10 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%)

1 0,7070,5 0,3541,4141 0,7072,8282 1,414

2-3 1,4141 0,7072,8282 1,4145,6574 2,828

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 3

Άλλα είδη εξασφαλίσεων ή ανοιγμάτων

Περίοδος ρευστοποίησης 20 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 10 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%)

Μετοχές που περιλαμβάνονται σε βασικό δείκτη, μετατρέψιμα ομόλογα που περιλαμβάνονται σε βασικό δείκτη 28,284 20 14,142

Άλλες μετοχές ή μετατρέψιμα ομόλογα εισηγμένα σε αναγνωρισμένο χρηματιστήριο 42,426
30 21,213

Μετρητά 0 0 0

Χρυσός σε ράβδους 28,284 20 14,142

Πίνακας 4

Προσαρμογές μεταβλητότητας σε περίπτωση αναντιστοιχίας νομίσματος (H_{fx})

Περίοδος ρευστοποίησης 20 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 10 ημερών (%) Περίοδος ρευστοποίησης 5 ημερών (%)

11,314 8 5,657

114) το άρθρο 225 απαλείφεται·

115) το άρθρο 226 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 226

*Κλιμάκωση των προσαρμογών μεταβλητότητας δυνάμει της αναλυτικής μεθόδου
χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων*

Οι προσαρμογές μεταβλητότητας που προβλέπονται στο άρθρο 224 είναι εκείνες που εφαρμόζει το ίδρυμα σε περίπτωση καθημερινής αναπροσαρμογής αξίας. Εάν οι αναπροσαρμογές αξίας πραγματοποιούνται με συχνότητα μικρότερη της καθημερινής, τα ιδρύματα εφαρμόζουν μεγαλύτερες προσαρμογές μεταβλητότητας. Τα ιδρύματα τις υπολογίζουν με την κλιμάκωση των καθημερινών προσαρμογών μεταβλητότητας, χρησιμοποιώντας τον ακόλουθο τύπο τετραγωνικής ρίζας του χρόνου:

$$H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$$

όπου:

H = η εφαρμοστέα προσαρμογή μεταβλητότητας,

H_M = η προσαρμογή μεταβλητότητας σε περίπτωση καθημερινής αναπροσαρμογής αξίας,

N_R = ο πραγματικός αριθμός εργάσιμων ημερών μεταξύ αναπροσαρμογών αξίας,

T_M = η περίοδος ρευστοποίησης για το σχετικό είδος συναλλαγής.»

116) στο άρθρο 227, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν τη μέθοδο των εποπτικών συντελεστών προσαρμογής μεταβλητότητας που αναφέρεται στο άρθρο 224 μπορούν, για τις συναλλαγές επαναγοράς και τις συναλλαγές δανειοδοσίας ή δανειοληψίας τίτλων, να εφαρμόζουν προσαρμογή μεταβλητότητας 0 % αντί των προσαρμογών μεταβλητότητας που υπολογίζονται σύμφωνα με τα άρθρα 224 έως 226, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 2 στοιχεία α) έως η). Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν τη μέθοδο των εσωτερικών υποδειγμάτων που προβλέπεται στο άρθρο 221 δεν χρησιμοποιούν την αντιμετώπιση που ορίζεται στο παρόν άρθρο.»

117) το άρθρο 228 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών ανοιγμάτων δυνάμει της αναλυτικής μεθόδου χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων για ανοίγματα στην τυποποιημένη προσέγγιση»

β) η παράγραφος 2 απαλείφεται.

118) το άρθρο 229 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Αρχές αποτίμησης για αποδεκτές εξασφαλίσεις εκτός των χρηματοοικονομικών εξασφαλίσεων»

β) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Η αποτίμηση των ακινήτων πρέπει να πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η αξία εκτιμάται ανεξάρτητα από την αγορά ενυπόθηκων δανείων, την επεξεργασία δανείων και τη διαδικασία λήψης αποφάσεων χορήγησης δανείων ενός ιδρύματος από ανεξάρτητο εκτιμητή, ο οποίος διαθέτει τα απαιτούμενα προσόντα, την ικανότητα και την πείρα για τη διενέργεια αποτίμησης·

β) η αξία εκτιμάται βάσει συντηρητικών κριτηρίων αποτίμησης που πληρούν όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις και τεκμηριώνεται γραπτώς με διαφανή και σαφή τρόπο:

i) η αξία δεν περιλαμβάνει προσδοκίες για αυξήσεις τιμών·

ii) η αξία προσαρμόζεται ώστε να ληφθεί υπόψη το ενδεχόμενο η τρέχουσα αγοραία τιμή να είναι σημαντικά υψηλότερη από την αξία που θα ήταν διατηρήσιμη καθ' όλη τη διάρκεια του δανείου·

γ) η αξία δεν υπερβαίνει την αγοραία αξία του ακινήτου, εφόσον η εν λόγω αγοραία αξία μπορεί να προσδιοριστεί.

δ) όπου επανεξετάζεται η αποτίμηση της αξίας του ακινήτου, η αξία του ακινήτου δεν υπερβαίνει τη μέση αξία που υπολογίζεται κατά την τελευταία εξαετία ή την αξία κατά την έκδοση, όποια είναι υψηλότερη, για το εν λόγω ακίνητο ή για συγκρίσιμο ακίνητο, όπως ορίζεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 74α. Για τον υπολογισμό της μέσης αξίας, τα ιδρύματα εξετάζουν τον μέσο όρο μεταξύ των τιμών των ακινήτων που παρατηρούνται σε ίσα χρονικά διαστήματα, η δε περίοδος αναφοράς περιλαμβάνει τουλάχιστον τρία σημεία δεδομένων. Για τον υπολογισμό της μέσης αξίας, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν αποτελέσματα του ελέγχου των αξιών των ακινήτων σύμφωνα με το άρθρο 208 παράγραφος 3. Η αξία του ακινήτου μπορεί να υπερβαίνει αυτή τη μέση αξία ή την αξία κατά την έκδοση, κατά περίπτωση, σε περίπτωση τροποποιήσεων του ακινήτου που αυξάνουν αδιαμφισβήτητα την αξία του, όπως βελτιώσεις της ενεργειακής απόδοσης. Η αξία του ακινήτου δεν επανεξετάζεται προς τα πάνω εάν τα ιδρύματα δεν έχουν επαρκή δεδομένα για να υπολογίσουν τη μέση αξία, εκτός εάν η αύξηση της αξίας βασίζεται σε τροποποιήσεις που αυξάνουν αδιαμφισβήτητα την αξία του.

Η αξία της εξασφάλισης λαμβάνει υπόψη τυχόν προηγούμενες απαιτήσεις επί του ακινήτου και αντικατοπτρίζει, κατά περίπτωση, τα αποτελέσματα της παρακολούθησης που απαιτείται βάσει του άρθρου 208 παράγραφος 3.»

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4:

«4. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τα κριτήρια και τους παράγοντες που πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για την εκτίμηση του όρου «συγκρίσιμο ακίνητο», όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ). Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026. Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

119) το άρθρο 230 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 230

Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας για άνοιγμα με αποδεκτή FCP δυνάμει της προσέγγισης IRB

1. Σύμφωνα με την προσέγγιση IRB, εκτός από τα ανοίγματα που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 220, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν την πραγματική LGD (LGD*) ως LGD για τους σκοπούς του κεφαλαίου 3 για την αναγνώριση της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας που είναι αποδεκτή σύμφωνα με το παρόν κεφάλαιο. Τα ιδρύματα υπολογίζουν την LGD* ως εξής:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_S \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

όπου:

E = η αξία ανοίγματος προτού ληφθεί υπόψη η επίδραση της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας. Για άνοιγμα εξασφαλισμένο με χρηματοοικονομική εξασφάλιση που είναι αποδεκτή σύμφωνα με το παρόν κεφάλαιο, το ποσό αυτό υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 223 παράγραφος 3. Στην περίπτωση τίτλων που παρέχονται ως δάνειο ή ως εξασφάλιση, το ποσό αυτό ισούται με τα μετρητά που δόθηκαν ως δάνειο ή τους τίτλους που δόθηκαν ως δάνειο ή ως εξασφάλιση. Για τους τίτλους που παρέχονται ως δάνειο ή ως εξασφάλιση, η αξία ανοίγματος προσαυξάνεται με την εφαρμογή της προσαρμογής μεταβλητότητας (H_E) σύμφωνα με τα άρθρα 223 έως 227.

E_S = η τρέχουσα αξία της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας που ελήφθη μετά την εφαρμογή της προσαρμογής μεταβλητότητας που εφαρμόζεται στο συγκεκριμένο είδος χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας (H_C) και την εφαρμογή της προσαρμογής μεταβλητότητας για αναντιστοιχίες νομίσματος (H_{fx}) μεταξύ του ανοίγματος και της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 2α. Το E_S δεν υπερβαίνει την ακόλουθη τιμή: $E \cdot (1 + H_E)$.

$$E_U = E \cdot (1 + H_E) - E_S$$

LGD_U = η εφαρμοστέα LGD για μη εξασφαλισμένο άνοιγμα όπως ορίζεται στο άρθρο 161 παράγραφος 1.

LGD_S = η εφαρμοστέα LGD σε ανοίγματα εξασφαλισμένα με το είδος της αποδεκτής FCP που χρησιμοποιείται στη συναλλαγή, όπως ορίζεται στην παράγραφο 2 πίνακας 2ααα.

2. Στον πίνακα 2ααα προσδιορίζονται οι τιμές των LGD_S και H_c που εφαρμόζονται στον τύπο της παραγράφου 1.

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 2ααα

Είδος FCP LGD_S Προσαρμογή μεταβλητότητας (H_c)

χρηματοοικονομικές εξασφαλίσεις 0 % Προσαρμογή μεταβλητότητας H_c όπως προβλέπεται στα άρθρα 224 έως 227.

απαιτήσεις 20 % 40 %

ακίνητα κατοικίας και εμπορικά ακίνητα 20 % 40 %

Άλλες εμπράγματα εξασφαλίσεις 25 % 40 %

Μη αποδεκτή FCP Άνευ αντικειμένου 100 %

2α. Εάν μια αποδεκτή χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία εκφράζεται σε νόμισμα διαφορετικό από εκείνο του ανοίγματος, η προσαρμογή μεταβλητότητας για την αναντιστοιχία νομισμάτων (H_{fx}) είναι η ίδια με εκείνη που εφαρμόζεται σύμφωνα με τα άρθρα 224 έως 227.

3. Ως εναλλακτική δυνατότητα στην αντιμετώπιση που καθορίζεται στις παραγράφους 1 και 2 και με την επιφύλαξη του άρθρου 124 παράγραφος 7, τα ιδρύματα μπορούν να εφαρμόσουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 50 % στο τμήμα του ανοίγματος που είναι, εντός των ορίων που προβλέπονται στο άρθρο 125 παράγραφος 1 στοιχείο α) και στο άρθρο 126 παράγραφος 1 στοιχείο α) αντίστοιχα, πλήρως εξασφαλισμένο με ακίνητα που χρησιμοποιούνται ως κατοικίες ή εμπορικά ακίνητα που βρίσκονται στην επικράτεια του κράτους μέλους, εφόσον πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις του άρθρου 199 παράγραφος 3 ή 4.

4. Για τον υπολογισμό των σταθμισμένων ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας για ανοίγματα IRB που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του άρθρου 220, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν την E* σύμφωνα με το άρθρο 220 παράγραφος 4 και χρησιμοποιούν την LGD για μη εξασφαλισμένα ανοίγματα, όπως ορίζεται στο άρθρο 161 παράγραφος 1 στοιχεία α), αα) και β).»

120) το άρθρο 231 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 231

Υπολογισμός των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας στην περίπτωση ομάδων αποδεκτής χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας για ένα άνοιγμα βάσει της προσέγγισης IRB

Τα ιδρύματα που έχουν λάβει πολλαπλά είδη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας μπορούν, για ανοίγματα που αντιμετωπίζονται βάσει της προσέγγισης IRB, να εφαρμόζουν τον τύπο που ορίζεται στο άρθρο 230, διαδοχικά για κάθε μεμονωμένο είδος εξασφάλισης. Για τον σκοπό αυτό, έπειτα από κάθε στάδιο αναγνώρισης ενός μεμονωμένου είδους FCP, αυτά τα ιδρύματα μειώνουν την εναπομένουσα αξία του μη εξασφαλισμένου ανοίγματος (E_U) κατά την προσαρμοσμένη αξία της εξασφάλισης (E_S) που αναγνωρίστηκε στο εκάστοτε στάδιο. Σύμφωνα με το άρθρο 230 παράγραφος 1, η συνολική E_S σε όλα τα είδη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας δεν επιτρέπεται να υπερβαίνει την τιμή της $E \cdot (1 + H_E)$, με αποτέλεσμα τον παρακάτω τύπο:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$$

όπου:

$LGD_{S,i}$ = η LGD που εφαρμόζεται στην FCP i , όπως ορίζεται στο άρθρο 230 παράγραφος 2·

$E_{S,i}$ = η τρέχουσα τιμή της FCP i που ελήφθη μετά την εφαρμογή της προσαρμογής μεταβλητότητας που εφαρμόζεται για το είδος της FCP (H_c) σύμφωνα με το άρθρο 230 παράγραφος 2.»·

121) στο άρθρο 232, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 212 παράγραφος 1, καταθέσεις μετρητών ή μέσα εξομοιούμενα με μετρητά που τηρούνται σε τρίτο ίδρυμα χωρίς σύμβαση θεματοφυλακής και είναι ενεχυριασμένα στο δανειοδοτικό ίδρυμα μπορούν να αντιμετωπίζονται ως εγγύηση παρεχόμενη από το τρίτο ίδρυμα.»·

122) στο άρθρο 233, η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Τα ιδρύματα βασίζουν τις προσαρμογές μεταβλητότητας για οποιαδήποτε αναντιστοιχία νομισμάτων σε περίοδο ρευστοποίησης 10 εργάσιμων ημερών, με την παραδοχή της καθημερινής αναπροσαρμογής αξίας, και υπολογίζουν αυτές τις προσαρμογές βάσει της μεθόδου των εποπτικών συντελεστών προσαρμογής μεταβλητότητας που προβλέπεται στο άρθρο 224. Τα ιδρύματα κλιμακώνουν τις προσαρμογές μεταβλητότητας σύμφωνα με το άρθρο 226.»

123) το άρθρο 235 τροποποιείται ως εξής:

α) Ο τίτλος τροποποιείται ως εξής:

«Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών ανοιγμάτων δυνάμει της προσέγγισης υποκατάστασης όταν το εγγυημένο άνοιγμα διέπεται από την τυποποιημένη προσέγγιση»

β) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για τους σκοπούς του άρθρου 113 παράγραφος 3, τα ιδρύματα υπολογίζουν τα σταθμισμένα ποσά ανοιγμάτων για ανοίγματα με μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία στα οποία τα εν λόγω ιδρύματα εφαρμόζουν την τυποποιημένη προσέγγιση, ανεξάρτητα από την αντιμετώπιση συγκρίσιμου άμεσου ανοίγματος έναντι του παρόχου προστασίας, σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$\max \{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

όπου:

E = η αξία ανοίγματος υπολογισμένη σύμφωνα με το άρθρο 111. Για τον σκοπό αυτό, η αξία ανοίγματος ενός εκτός ισολογισμού στοιχείου που παρατίθεται στο παράρτημα Ι ισούται με το 100 % της αξίας του στοιχείου αντί για την αξία του ανοίγματος που αναφέρεται στο άρθρο 111 παράγραφος 1,

G_A = το ποσό της προστασίας πιστωτικού κινδύνου όπως υπολογίζεται δυνάμει του άρθρου 233 παράγραφος 3 (G^*) προσαρμοσμένο για τυχόν αναντιστοιχία ληκτότητας όπως προβλέπεται στο τμήμα 5,

r = ο συντελεστής στάθμισης που εφαρμόζεται στα ανοίγματα έναντι του οφειλέτη σύμφωνα με το κεφάλαιο 2,

g = ο συντελεστής στάθμισης που εφαρμόζεται για άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου προστασίας σύμφωνα με το κεφάλαιο 2.»

γ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Τα ιδρύματα μπορούν να επεκτείνουν την προνομιακή αντιμετώπιση που καθορίζεται στο άρθρο 114 παράγραφοι 4 και 7 σε ανοίγματα ή τμήματα ανοιγμάτων που καλύπτονται από την εγγύηση κεντρικής κυβέρνησης ή κεντρικής τράπεζας ως εάν τα ανοίγματα αυτά ήταν άμεσα ανοίγματα έναντι της κεντρικής κυβέρνησης ή της κεντρικής τράπεζας, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 114 παράγραφος 4 ή 7, κατά περίπτωση, για τα εν λόγω άμεσα ανοίγματα.»

124) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 235α:

«Άρθρο 235α

Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας σύμφωνα με την προσέγγιση υποκατάστασης, όταν το εγγυημένο άνοιγμα αντιμετωπίζεται δυνάμει της προσέγγισης IRB και τα συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι του παρόχου προστασίας αντιμετωπίζονται δυνάμει της τυποποιημένης προσέγγισης

1. Για ανοίγματα με μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία στα οποία ένα ίδρυμα εφαρμόζει την προσέγγιση IRB που αναφέρεται στο κεφάλαιο 3 και εφόσον συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι του παρόχου προστασίας αντιμετωπίζονται δυνάμει της τυποποιημένης προσέγγισης, τα ιδρύματα υπολογίζουν τα σταθμισμένα ποσά ανοιγμάτων σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$\max \{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

όπου:

E = η αξία του ανοίγματος που προσδιορίζεται σύμφωνα με το τμήμα 5 του κεφαλαίου 3. Για τον σκοπό αυτό, τα ιδρύματα υπολογίζουν την αξία ανοίγματος για τα εκτός ισολογισμού στοιχεία εκτός των παραγώγων που αντιμετωπίζονται βάσει της προσέγγισης IRB με τη χρήση CCF 100 % αντί των SA-CCF ή IRB-CCF που προβλέπονται στο άρθρο 166 παράγραφοι 8, 8α και 8β,

G_A = το ποσό της προστασίας πιστωτικού κινδύνου όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 233 παράγραφος 3 (G^*) προσαρμοσμένο για τυχόν αναντιστοιχία ληκτότητας όπως προβλέπεται στο τμήμα 5 του κεφαλαίου 3,

r = ο συντελεστής στάθμισης που εφαρμόζεται μέσω χρήσης της τιμής PD του οφειλέτη και της τιμής LGD του ανοίγματος, χωρίς να λαμβάνεται υπόψη η μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία, σύμφωνα με το κεφάλαιο 3,

g = ο συντελεστής στάθμισης που εφαρμόζεται για άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου προστασίας σύμφωνα με το κεφάλαιο 2.

2. Εάν το προστατευόμενο ποσό (G_A) είναι μικρότερο από την αξία ανοίγματος (E), τα ιδρύματα μπορούν να εφαρμόζουν τον τύπο της παραγράφου 1 μόνο εάν τα προστατευόμενα και μη προστατευόμενα τμήματα έχουν ισοδύναμη εξοφλητική προτεραιότητα.

3. Τα ιδρύματα μπορούν να επεκτείνουν την προνομιακή αντιμετώπιση που καθορίζεται στο άρθρο 114 παράγραφοι 4 και 7 σε ανοίγματα ή τμήματα ανοιγμάτων που καλύπτονται από την εγγύηση κεντρικής κυβέρνησης ή κεντρικής τράπεζας ως εάν τα ανοίγματα αυτά ήταν άμεσα ανοίγματα έναντι της κεντρικής κυβέρνησης ή της κεντρικής τράπεζας, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις του άρθρου 114 παράγραφος 4 ή 7, κατά περίπτωση, για τα εν λόγω άμεσα ανοίγματα.

4. Το ποσό αναμενόμενης ζημίας για το καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος είναι μηδέν.

5. Για κάθε μη καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος (E), το ίδρυμα χρησιμοποιεί τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και την αναμενόμενη ζημία που αντιστοιχούν στο υποκείμενο άνοιγμα. Για τον υπολογισμό που προβλέπεται στο άρθρο 159, τα ιδρύματα αποδίδουν τυχόν γενικές ή ειδικές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου ή πρόσθετες προσαρμογές αξίας σύμφωνα με το άρθρο 34 που σχετίζονται με τις δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του ιδρύματος ή άλλες μειώσεις ιδίων κεφαλαίων που σχετίζονται με το άνοιγμα, στο μη καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος.»

125) το άρθρο 236 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας σύμφωνα με την προσέγγιση υποκατάστασης, όταν το εγγυημένο άνοιγμα αντιμετωπίζεται δυνάμει της προσέγγισης IRB χωρίς τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων της LGD και το συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου προστασίας αντιμετωπίζεται δυνάμει της προσέγγισης IRB»

β) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για ανοίγματα με μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία στα οποία ένα ίδρυμα εφαρμόζει την προσέγγιση IRB που αναφέρεται στο κεφάλαιο 3, αλλά δεν χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις για τον υπολογισμό της ζημίας λόγω αθέτησης (LGD), και όταν συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι του παρόχου πιστωτικής προστασίας αντιμετωπίζονται βάσει της προσέγγισης IRB που καθορίζεται στο κεφάλαιο 3, τα ιδρύματα προσδιορίζουν το καλυμμένο τμήμα του ανοίγματος ως τη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αξίας ανοίγματος E και της προσαρμοσμένης αξίας της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας G_A, που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 235α παράγραφος 1.»

γ) παρεμβάλλονται οι ακόλουθες παράγραφοι 1α έως 1δ:

«1α. Ένα ίδρυμα που εφαρμόζει σε συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι του παρόχου πιστωτικής προστασίας την προσέγγιση IRB χρησιμοποιώντας εσωτερικές εκτιμήσεις της PD, αλλά όχι εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD, υπολογίζει το σταθμισμένο ως προς τον κίνδυνο ποσό ανοίγματος και το ποσό αναμενόμενης ζημίας για το καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος χρησιμοποιώντας την PD του παρόχου της προστασίας και τη LGD που εφαρμόζεται για συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου προστασίας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 161 παράγραφος 1, σύμφωνα με την παράγραφο 1β. Για ανοίγματα μειωμένης εξασφάλισης και μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία μη μειωμένης εξασφάλισης, η LGD που εφαρμόζεται από τα ιδρύματα στο καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος είναι η LGD που σχετίζεται με απαιτήσεις με εξοφλητική προτεραιότητα και μπορεί να αντιστοιχεί σε κάθε χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία που εξασφαλίζει τη δέσμευση μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας σύμφωνα με τις απαιτήσεις του παρόντος κεφαλαίου.

1β. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και την αναμενόμενη ζημία που εφαρμόζεται στο καλυμμένο τμήμα του υποκείμενου ανοίγματος χρησιμοποιώντας την PD, τη LGD που ορίζεται στην παράγραφο 1α και την ίδια συνάρτηση στάθμισης κινδύνου με εκείνες που χρησιμοποιούνται για συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου πιστωτικής προστασίας, και, κατά περίπτωση, χρησιμοποιούν τη ληκτότητα M που σχετίζεται με το υποκείμενο άνοιγμα, η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 162.

1γ. Τα ιδρύματα που εφαρμόζουν σε συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι του παρόχου προστασίας την προσέγγιση IRB, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο που προβλέπεται στο άρθρο 153 παράγραφος 5, χρησιμοποιούν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και την αναμενόμενη ζημία που εφαρμόζονται στο καλυμμένο τμήμα του ανοίγματος, τα οποία αντιστοιχούν σε εκείνα που προβλέπονται στο άρθρο 153 παράγραφος 5 και στο άρθρο 158 παράγραφος 6.

1δ. Κατά παρέκκλιση της παραγράφου 1γ, τα ιδρύματα που εφαρμόζουν στα εγγυημένα ανοίγματα την προσέγγιση IRB χρησιμοποιώντας τη μέθοδο που προβλέπεται στο άρθρο 153 παράγραφος 5 υπολογίζουν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και την αναμενόμενη ζημία που εφαρμόζονται στο καλυμμένο τμήμα του ανοίγματος χρησιμοποιώντας την PD, τη LGD που εφαρμόζεται σε συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου προστασίας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 161 παράγραφος 1, σύμφωνα με την παράγραφο 1β, και την ίδια συνάρτηση στάθμισης κινδύνου με εκείνες που χρησιμοποιούνται για συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου προστασίας, και χρησιμοποιούν, κατά περίπτωση, τη ληκτότητα M που σχετίζεται με το υποκείμενο άνοιγμα, η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 162. Για ανοίγματα μειωμένης εξασφάλισης και μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία μη μειωμένης εξασφάλισης, η LGD που εφαρμόζεται από τα ιδρύματα στο καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος είναι η LGD που σχετίζεται με απαιτήσεις με εξοφλητική προτεραιότητα και η οποία μπορεί να αντιστοιχεί σε κάθε εξασφάλιση του υποκείμενου ανοίγματος σύμφωνα με το παρόν κεφάλαιο.»

δ) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Για κάθε μη καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος (E), τα ιδρύματα χρησιμοποιούν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και την αναμενόμενη ζημία που αντιστοιχούν στο υποκείμενο άνοιγμα. Για τον υπολογισμό που προβλέπεται στο άρθρο 159, τα ιδρύματα αποδίδουν τυχόν γενικές και ειδικές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου, πρόσθετες προσαρμογές αξίας που σχετίζονται με τις δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του ιδρύματος όπως αναφέρεται στο άρθρο 34 και άλλες μειώσεις ιδίων κεφαλαίων που σχετίζονται με το άνοιγμα εκτός των αφαιρέσεων που πραγματοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ), στο μη καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος.»

126) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 236α:

«Άρθρο 236α

Υπολογισμός των σταθμισμένων ποσών ανοιγμάτων και των ποσών αναμενόμενης ζημίας σύμφωνα με την προσέγγιση υποκατάστασης, όταν το εγγυημένο άνοιγμα αντιμετωπίζεται δυνάμει της προσέγγισης IRB με χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων για τον υπολογισμό της ζημίας λόγω αθέτησης (LGD) και το συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου προστασίας αντιμετωπίζεται δυνάμει της προσέγγισης IRB

1. Για άνοιγμα με μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία στο οποίο ένα ίδρυμα εφαρμόζει την προσέγγιση IRB που αναφέρεται στο κεφάλαιο 3 και χρησιμοποιεί εσωτερικές εκτιμήσεις για τον υπολογισμό της ζημίας λόγω αθέτησης (LGD), και όταν συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι του παρόχου πιστωτικής προστασίας αντιμετωπίζονται βάσει της προσέγγισης IRB που αναφέρεται στο κεφάλαιο 3 χωρίς τη χρήση εσωτερικών εκτιμήσεων της LGD, τα ιδρύματα προσδιορίζουν το καλυμμένο τμήμα του ανοίγματος ως τη χαμηλότερη αξία μεταξύ της αξίας ανοίγματος E και της προσαρμοσμένης αξίας της μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας G_A , που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 235α παράγραφος 1. Το σταθμισμένο ποσό ανοίγματος και το ποσό αναμενόμενης ζημίας για το καλυμμένο τμήμα της αξίας του ανοίγματος υπολογίζονται με χρήση της PD, της LGD και της ίδιας συνάρτησης στάθμισης κινδύνου με εκείνες που χρησιμοποιούνται για συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου προστασίας και, κατά περίπτωση, χρησιμοποιείται η ληκτότητα M που σχετίζεται με το υποκείμενο άνοιγμα, η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 162.

2. Τα ιδρύματα που εφαρμόζουν την προσέγγιση IRB που αναφέρεται στο κεφάλαιο 3, αλλά δεν χρησιμοποιούν εσωτερικές εκτιμήσεις ζημίας λόγω αθέτησης (LGD) σε συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι του παρόχου προστασίας προσδιορίζουν τη LGD σύμφωνα με το άρθρο 161. Για ανοίγματα μειωμένης εξασφάλισης και μη χρηματοδοτούμενη πιστωτική προστασία μη μειωμένης εξασφάλισης, η LGD που εφαρμόζεται από τα ιδρύματα στο καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος είναι η LGD που σχετίζεται με απαιτήσεις με εξοφλητική προτεραιότητα και η οποία μπορεί να αντιστοιχεί σε κάθε εξασφάλιση του υποκείμενου ανοίγματος σύμφωνα με το παρόν κεφάλαιο.

3. Τα ιδρύματα που εφαρμόζουν την προσέγγιση IRB που αναφέρεται στο κεφάλαιο 3, χρησιμοποιώντας εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD σε συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι του παρόχου προστασίας, υπολογίζουν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και την αναμενόμενη ζημία που εφαρμόζονται στο καλυμμένο τμήμα του υποκείμενου ανοίγματος χρησιμοποιώντας την PD, τη LGD και την ίδια συνάρτηση στάθμισης κινδύνου με εκείνες που χρησιμοποιούνται για ένα τέτοιο συγκρίσιμο άμεσο άνοιγμα έναντι του παρόχου προστασίας, και χρησιμοποιούν τη ληκτότητα M που σχετίζεται με το υποκείμενο άνοιγμα, η οποία υπολογίζεται, κατά περίπτωση, σύμφωνα με το άρθρο 162.

4. Ιδρύματα που εφαρμόζουν σε συγκρίσιμα άμεσα ανοίγματα έναντι του παρόχου πιστωτικής προστασίας την προσέγγιση IRB, χρησιμοποιώντας τη μέθοδο που προβλέπεται στο άρθρο 153 παράγραφος 5, εφαρμόζουν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και την αναμενόμενη ζημία που εφαρμόζονται στο καλυμμένο τμήμα του ανοίγματος, τα οποία αντιστοιχούν σε εκείνα που προβλέπονται στο άρθρο 153 παράγραφος 5 και στο άρθρο 158 παράγραφος 6.

5. Για κάθε μη καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος (E), τα ιδρύματα χρησιμοποιούν τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου και την αναμενόμενη ζημία που αντιστοιχούν στο υποκείμενο άνοιγμα. Για τον υπολογισμό που προβλέπεται στο άρθρο 159, τα ιδρύματα αποδίδουν τυχόν γενικές και ειδικές προσαρμογές πιστωτικού κινδύνου, πρόσθετες προσαρμογές αξίας που σχετίζονται με τις δραστηριότητες εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του ιδρύματος όπως αναφέρεται στο άρθρο 34 και άλλες μειώσεις ιδίων κεφαλαίων που σχετίζονται με το άνοιγμα εκτός των αφαιρέσεων που πραγματοποιούνται σύμφωνα με το άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχείο ιγ), στο μη καλυμμένο τμήμα της αξίας ανοίγματος.»

127) στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 4, το τμήμα 6 απαλείφεται·

128) το άρθρο 273 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα υπολογίζουν την αξία ανοίγματος για τις συμβάσεις του παραρτήματος II και τα πιστωτικά παράγωγα, εξαιρουμένων των πιστωτικών παραγώγων που αναφέρονται στην παράγραφο 3 ή 5, με βάση μία από τις μεθόδους που καθορίζονται στα τμήματα 3 έως 6 σύμφωνα με το παρόν άρθρο.»·

β) στην παράγραφο 3, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) σύμφωνα με το άρθρο 183, εφόσον έχει χορηγηθεί άδεια δυνάμει του άρθρου 143.»·

128α) το άρθρο 273α παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) η απόλυτη τιμή της συγκεντρωτικής θετικής θέσης αθροίζεται με την απόλυτη τιμή της συγκεντρωτικής αρνητικής θέσης.»

β) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, η έννοια των θετικών και αρνητικών θέσεων είναι η ίδια με την έννοια που ορίζεται στο άρθρο 94 παράγραφος 3.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, η αξία της συγκεντρωτικής θετικής (αρνητικής) θέσης ισούται με το άθροισμα των τιμών των επιμέρους θετικών (αρνητικών) θέσεων που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό σύμφωνα με το στοιχείο γ).»

129) το άρθρο 273β τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 273β

Μη συμμόρφωση με τους όρους για τη χρησιμοποίηση απλουστευμένων μεθόδων για τον υπολογισμό της αξίας ανοίγματος των παραγώγων και της απλουστευμένης προσέγγισης για τον υπολογισμό της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA»

β) στην παράγραφο 2, η εισαγωγική φράση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα ιδρύματα παύουν να υπολογίζουν τις αξίες ανοίγματος των θέσεων παραγώγων τους σύμφωνα με το τμήμα 4 ή 5 και να υπολογίζουν την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με το άρθρο 385, κατά περίπτωση, εντός τριών μηνών αφότου συμβεί ένα από τα εξής:»

γ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Τα ιδρύματα που έχουν παύσει να υπολογίζουν τις αξίες ανοίγματος των θέσεων παραγώγων τους σύμφωνα με το τμήμα 4 ή 5 και να υπολογίζουν την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με το άρθρο 385, κατά περίπτωση, επιτρέπεται να ξαναρχίσουν να υπολογίζουν την αξία ανοίγματος των θέσεων παραγώγων τους, όπως ορίζεται στο τμήμα 4 ή 5, και την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με το άρθρο 385 εφόσον αποδείξουν στην αρμόδια αρχή ότι εκπλήρωσαν όλες τις προϋποθέσεις του άρθρου 273α παράγραφος 1 ή 2 για αδιάλειπτη περίοδο ενός έτους.»

130) το άρθρο 274 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Εάν πολλαπλές συμφωνίες περιθωρίου εφαρμόζονται στο ίδιο συμψηφιστικό σύνολο, ή το ίδιο συμψηφιστικό σύνολο περιλαμβάνει τόσο συναλλαγές που υπόκεινται σε συμφωνία περιθωρίου όσο και συναλλαγές που δεν υπόκεινται σε συμφωνία περιθωρίου, το ίδρυμα υπολογίζει την αξία ανοίγματος του ως εξής:

α) το ίδρυμα καταρτίζει τα σχετικά υποθετικά υποσυμψηφιστικά σύνολα, τα οποία αποτελούνται από συναλλαγές που περιλαμβάνονται στο συμψηφιστικό σύνολο, ως εξής:

ι) όλες οι συναλλαγές που υπόκεινται σε συμφωνία περιθωρίου και στην ίδια περίοδο κινδύνου περιθωρίου, όπως προσδιορίζεται σύμφωνα με το άρθρο 285 παράγραφοι 2 έως 5, κατανέμονται στο ίδιο υποσυμψηφιστικό σύνολο,

- ii) όλες οι συναλλαγές που δεν υπόκεινται σε συμφωνία περιθωρίου κατανέμονται στο ίδιο υποσυμψηφιστικό σύνολο, το οποίο είναι διακριτό από τα υποσυμψηφιστικά σύνολα που καθορίζονται σύμφωνα με το σημείο i)·
- β) το ίδρυμα υπολογίζει το κόστος αντικατάστασης του συμψηφιστικού συνόλου που αναφέρεται στην εισαγωγική περίοδο της παρούσας παραγράφου σύμφωνα με το άρθρο 275 παράγραφος 2, λαμβάνοντας υπόψη όλες τις συναλλαγές εντός του συμψηφιστικού συνόλου που υπόκεινται ή δεν υπόκεινται σε συμφωνία περιθωρίου, και εφαρμόζει όλα τα ακόλουθα:
- i) η CMV υπολογίζεται για όλες τις συναλλαγές που περιλαμβάνονται στο συμψηφιστικό σύνολο, μη λαμβανομένων υπόψη των τυχόν εξασφαλίσεων που τηρούνται ή παρέχονται σε περίπτωση που οι θετικές και αρνητικές αγοραίες αξίες συμψηφίζονται κατά τον υπολογισμό της CMV,
- ii) η NICA, η VM, το TH και το MTA, κατά περίπτωση, υπολογίζονται χωριστά ως το άθροισμα των ίδιων παραμέτρων που ισχύουν για κάθε μεμονωμένη συμφωνία περιθωρίου του συμψηφιστικού συνόλου·
- γ) το ίδρυμα υπολογίζει το δυνητικό μελλοντικό άνοιγμα του συμψηφιστικού συνόλου που αναφέρεται στο άρθρο 278 εφαρμόζοντας όλα τα ακόλουθα:
- i) ο πολλαπλασιαστής που αναφέρεται στο άρθρο 278 παράγραφος 1 βασίζεται στις παραμέτρους CMV, NICA και VM, κατά περίπτωση, σύμφωνα με το στοιχείο β) της παρούσας παραγράφου,
- ii) $\sum_a AddOn^{(a)}$ υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 278, χωριστά για κάθε υποθετικό υποσυμψηφιστικό σύνολο που αναφέρεται στο στοιχείο α).»·

β) στην παράγραφο 6, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, τα ιδρύματα αντικαθιστούν ένα απλό ψηφιακό δικαίωμα προαίρεσης του οποίου η τιμή άσκησης ισούται με K με τον σχετικό συνδυασμό ορίων διακύμανσης επιτοκίων δύο πωληθέντων και αγορασθέντων απλών δικαιωμάτων αγοράς ή πώλησης που πληρούν τις ακόλουθες απαιτήσεις:

α) τα δύο δικαιώματα προαίρεσης του συνδυασμού ορίων διακύμανσης επιτοκίων έχουν:

i) την ίδια ημερομηνία λήξης και την ίδια τρέχουσα ή προθεσμιακή τιμή του υποκείμενου μέσου με το απλό ψηφιακό δικαίωμα προαίρεσης,

ii) οι τιμές άσκησης ισούνται με $K 0,95$ και $1,05$ αντίστοιχα·

β) ο συνδυασμός ορίων διακύμανσης επιτοκίων αναπαράγει ακριβώς την αποπληρωμή του απλού ψηφιακού δικαιώματος προαίρεσης εκτός του εύρους μεταξύ των δύο τιμών άσκησης που αναφέρονται στο στοιχείο α).

Η θέση κινδύνου των δύο δικαιωμάτων προαίρεσης του συνδυασμού ορίων διακύμανσης επιτοκίων υπολογίζεται χωριστά σύμφωνα με το άρθρο 279.»·

130α)στο άρθρο 276 παράγραφος 1, το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) η προσαρμοσμένη για μεταβλητότητα αξία κάθε είδους εξασφάλισης που λαμβάνεται ή παρέχεται υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 223.»·

130β) το άρθρο 279α τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1 στοιχείο α) η εισαγωγική περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) για δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης που επιτρέπουν στον αγοραστή του δικαιώματος προαίρεσης να αγοράζει ή να πωλεί το υποκείμενο μέσο σε θετική τιμή σε μία και μόνη ή σε πολλαπλές μελλοντικές ημερομηνίες, εκτός αν τα εν λόγω δικαιώματα κατατάσσονται στις κατηγορίες κινδύνου επιτοκίου ή κινδύνου βασικού εμπορεύματος, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν τον ακόλουθο τύπο:»

β) η παράγραφος 3 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) σύμφωνα με τις διεθνείς κανονιστικές εξελίξεις, τον μαθηματικό τύπο που χρησιμοποιούν τα ιδρύματα για τον υπολογισμό του εποπτικού συντελεστή δέλτα ως προς τα δικαιώματα προαίρεσης αγοράς και πώλησης που κατατάσσονται στις κατηγορίες κινδύνου επιτοκίου ή κινδύνου βασικού εμπορεύματος που είναι συμβατές με τις συνθήκες της αγοράς, στο πλαίσιο των οποίων τα επιτόκια ή οι τιμές των βασικών εμπορευμάτων μπορεί να είναι αρνητικά, καθώς και την εποπτική μεταβλητότητα που είναι κατάλληλη για τους εν λόγω τύπους.»

ii) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].»

130γ) στο άρθρο 291 παράγραφος 5, το στοιχείο στ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«στον βαθμό που το ίδρυμα χρησιμοποιεί υπάρχοντες υπολογισμούς κινδύνου της αγοράς για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης όπως προβλέπεται στον τίτλο IV κεφάλαιο 1α τμήμα 5 για κίνδυνο αθέτησης, χρησιμοποιώντας εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης όπως ορίζεται στον τίτλο IV κεφάλαιο 1β τμήμα 3 που περιλαμβάνουν ήδη μια παραδοχή LGD, το LGD στον τύπο που χρησιμοποιείται ισούται με 100 %.»

131) στο τρίτο μέρος, ο τίτλος III αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ΤΙΤΛΟΣ III
ΑΠΑΙΤΗΣΕΙΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΛΕΙΤΟΥΡΓΙΚΟ ΚΙΝΔΥΝΟ

Άρθρο 311α

Ορισμοί

Για τους σκοπούς του παρόντος τίτλου ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- α) ως «γεγονός λειτουργικού κινδύνου» νοείται κάθε γεγονός που συνδέεται με λειτουργικό κίνδυνο και προκαλεί ζημία ή πολλαπλές ζημίες, εντός ενός ή περισσότερων οικονομικών ετών·
- β) ως «συνολική ακαθάριστη ζημία» νοείται το άθροισμα όλων των ακαθάριστων ζημιών που συνδέονται με το ίδιο γεγονός λειτουργικού κινδύνου κατά τη διάρκεια ενός ή περισσότερων οικονομικών ετών·
- γ) ως «συνολική καθαρή ζημία» νοείται το άθροισμα όλων των καθαρών ζημιών που συνδέονται με το ίδιο γεγονός λειτουργικού κινδύνου κατά τη διάρκεια ενός ή περισσότερων οικονομικών ετών.
- δ) ως «ομαδοποιημένες ζημίες» νοούνται όλες οι λειτουργικές ζημίες που προκαλούνται από κοινή υποκείμενη αιτία ή γενεσιουργό αίτιο και μπορούν να ομαδοποιηθούν σε ένα γεγονός λειτουργικής ζημίας.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

Υπολογισμός απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο

Άρθρο 312

Απαίτηση ιδίων κεφαλαίων

Η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο είναι η συνιστώσα του επιχειρηματικού δείκτη που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 313.

Άρθρο 313

Συνιστώσα επιχειρηματικού δείκτη

Τα ιδρύματα υπολογίζουν τη συνιστώσα επιχειρηματικού δείκτη σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$BIC = \begin{cases} 0.12 \cdot BI, & \text{where } BI \leq 1 \\ 0.12 + 0.15 \cdot (BI - 1), & \text{where } 1 < BI \leq 30 \\ 4.47 + 0.18 \cdot (BI - 30), & \text{where } BI > 30 \end{cases}$$

όπου:

BIC = η συνιστώσα επιχειρηματικού δείκτη·

BI = ο επιχειρηματικός δείκτης, εκφρασμένος σε δισεκατομμύρια ευρώ, υπολογιζόμενος σύμφωνα με το άρθρο 314.

Άρθρο 314

Επιχειρηματικός δείκτης

1. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τον επιχειρηματικό δείκτη τους σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$BI = ILDC + SC + FC$$

όπου:

BI = ο επιχειρηματικός δείκτης, εκφρασμένος σε δισεκατομμύρια ευρώ·

ILDC= η συνιστώσα τόκων, μισθώσεων και μερισμάτων, εκφρασμένη σε δισεκατομμύρια ευρώ και υπολογιζόμενη σύμφωνα με την παράγραφο 2·

SC = η συνιστώσα υπηρεσιών, εκφρασμένη σε δισεκατομμύρια ευρώ και υπολογιζόμενη σύμφωνα με την παράγραφο 3·

FC = η χρηματοπιστωτική συνιστώσα, εκφρασμένη σε δισεκατομμύρια ευρώ και υπολογιζόμενη σύμφωνα με την παράγραφο 4.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, η συνιστώσα των τόκων, των μισθώσεων και των μερισμάτων υπολογίζεται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$ILDC = \min(IC, 0.0225 * AC) + DC$$

όπου:

ILDC= η συνιστώσα των τόκων, των μισθώσεων και των μερισμάτων·

IC = η συνιστώσα των τόκων, η οποία συνίσταται στα έσοδα του ιδρύματος από τόκους από όλα τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού και άλλα έσοδα από τόκους, συμπεριλαμβανομένων των εσόδων από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις και των κερδών από μισθωμένα στοιχεία ενεργητικού, μείον τα έξοδα του ιδρύματος από τόκους από όλες τις χρηματοοικονομικές υποχρεώσεις και άλλα έξοδα από τόκους, συμπεριλαμβανομένων των εξόδων από χρηματοδοτικές και λειτουργικές μισθώσεις, της απόσβεσης, της απομείωσης και των ζημιών για μισθωμένα λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού, υπολογιζόμενη ως ο ετήσιος μέσος όρος των απόλυτων τιμών των διαφορών κατά τα τρία τελευταία οικονομικά έτη·

AC = η συνιστώσα των στοιχείων ενεργητικού, η οποία συνίσταται στο άθροισμα των συνολικών ακαθάριστων ανεξόφλητων δανείων, προκαταβολών, τοκοφόρων τίτλων, συμπεριλαμβανομένων κρατικών ομολόγων, και στοιχείων ενεργητικού του ιδρύματος υπό μίσθωση, υπολογιζόμενη ως ο ετήσιος μέσος όρος των τριών τελευταίων οικονομικών ετών με βάση τα ποσά στο τέλος κάθε αντίστοιχου οικονομικού έτους·

DC = η συνιστώσα των μερισμάτων, η οποία συνίσταται στα έσοδα του ιδρύματος από μερίσματα που προκύπτουν από επενδύσεις σε μετοχές και κεφάλαια που δεν έχουν ενοποιηθεί στις οικονομικές καταστάσεις του ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένων των εσόδων από μερίσματα που προκύπτουν από μη ενοποιημένες θυγατρικές, συγγενείς εταιρείες και κοινοπραξίες, υπολογιζόμενη ως ο ετήσιος μέσος όρος των τριών τελευταίων οικονομικών ετών.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, η συνιστώσα των υπηρεσιών υπολογίζεται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$SC = \max(OI, OE) + \max(FI, FE)$$

όπου:

SC = η συνιστώσα των υπηρεσιών·

OI = τα λοιπά έσοδα εκμετάλλευσης, τα οποία συνίστανται στον ετήσιο μέσο όρο κατά τα τρία τελευταία οικονομικά έτη των εσόδων του ιδρύματος από συνήθεις τραπεζικές πράξεις που δεν περιλαμβάνονται σε άλλα στοιχεία του επιχειρηματικού δείκτη αλλά είναι παρόμοιου χαρακτήρα·

OE = οι λοιπές λειτουργικές δαπάνες, οι οποίες συνίστανται στον ετήσιο μέσο όρο κατά τα τρία τελευταία οικονομικά έτη των δαπανών και ζημιών του ιδρύματος από συνήθεις τραπεζικές πράξεις που δεν περιλαμβάνονται σε άλλα στοιχεία του επιχειρηματικού δείκτη αλλά είναι παρόμοιου χαρακτήρα, καθώς και από γεγονότα λειτουργικού κινδύνου·

FI = η συνιστώσα των εσόδων από αμοιβές και προμήθειες, η οποία συνίσταται στον ετήσιο μέσο όρο κατά τα τρία τελευταία οικονομικά έτη των εσόδων που εισέπραξε το ίδρυμα από την παροχή συμβουλών και υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των εσόδων που εισέπραξε το ίδρυμα ως εργολήπτης χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών·

FE = η συνιστώσα των εξόδων από αμοιβές και προμήθειες, η οποία συνίσταται στον ετήσιο μέσο όρο κατά τα τρία τελευταία οικονομικά έτη των δαπανών του ιδρύματος για τη λήψη συμβουλών και υπηρεσιών, συμπεριλαμβανομένων των αμοιβών εξωτερικής ανάθεσης που καταβάλλονται από το ίδρυμα για την παροχή χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, αλλά εξαιρουμένων των τελών εξωτερικής ανάθεσης που καταβάλλονται για την παροχή μη χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών.

Με την επιφύλαξη της προηγούμενης άδειας της αρμόδιας αρχής, και στον βαθμό που το θεσμικό σύστημα προστασίας διαθέτει κατάλληλα και ομοιόμορφα διατυπωμένα συστήματα για τον έλεγχο και την κατάταξη των κινδύνων, τα ιδρύματα που είναι μέλη ενός θεσμικού συστήματος προστασίας που πληροί τις απαιτήσεις του άρθρου 113 παράγραφος 7 μπορούν να υπολογίζουν την SC αφαιρουμένων τυχόν εσόδων που εισπράττονται από ιδρύματα ή δαπανών που καταβάλλονται σε αυτά, τα οποία είναι μέλη του ίδιου θεσμικού συστήματος προστασίας.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, η χρηματοπιστωτική συνιστώσα υπολογίζεται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$FC = TC + BC$$

όπου:

FC = η χρηματοπιστωτική συνιστώσα·

TC = η συνιστώσα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, η οποία συνίσταται στον ετήσιο μέσο όρο των απόλυτων τιμών, κατά τα τρία τελευταία οικονομικά έτη, του καθαρού κέρδους ή ζημίας, κατά περίπτωση, επί του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του ιδρύματος όπως ορίζεται στο τρίτο μέρος τίτλος I κεφάλαιο 3, μεταξύ άλλων επί των στοιχείων ενεργητικού και παθητικού προς διαπραγμάτευση, που προκύπτει από λογιστική αντιστάθμισης και από συναλλαγματικές διαφορές·

BC = η συνιστώσα του τραπεζικού χαρτοφυλακίου, η οποία συνίσταται στον ετήσιο μέσο όρο των απόλυτων τιμών, κατά τα τρία τελευταία οικονομικά έτη, του καθαρού κέρδους ή ζημίας, κατά περίπτωση, επί των εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του ιδρύματος, μεταξύ άλλων επί των χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων, από λογιστική αντιστάθμισης, από συναλλαγματικές διαφορές, και πραγματοποιηθέντα κέρδη και ζημίες επί χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού και υποχρεώσεων που δεν επιμετρώνται στην εύλογη αξία μέσω των αποτελεσμάτων.

5. Τα ιδρύματα δεν χρησιμοποιούν οποιοδήποτε από τα ακόλουθα στοιχεία στον υπολογισμό του επιχειρηματικού τους δείκτη:

α) έσοδα και έξοδα από ασφαλιστικές ή αντασφαλιστικές δραστηριότητες·

β) καταβληθέντα ασφάλιστρα και πληρωμές που εισπράχθηκαν από ασφαλιστήρια ή αντασφαλιστήρια συμβόλαια που αγοράστηκαν·

- γ) διοικητικές δαπάνες, συμπεριλαμβανομένων των δαπανών προσωπικού, των τελών εξωτερικής ανάθεσης που καταβάλλονται για την παροχή μη χρηματοπιστωτικών υπηρεσιών, και άλλων διοικητικών δαπανών·
- δ) ανάκτηση διοικητικών δαπανών, συμπεριλαμβανομένης της ανάκτησης πληρωμών για λογαριασμό πελατών·
- ε) δαπάνες εγκαταστάσεων και πάγιων στοιχείων ενεργητικού, εκτός εάν οι δαπάνες αυτές προκύπτουν από γεγονότα λειτουργικών κινδύνων·
- στ) απόσβεση ενσώματων στοιχείων ενεργητικού και απόσβεση άυλων στοιχείων ενεργητικού, εκτός από την απόσβεση που σχετίζεται με μισθωμένα λειτουργικά στοιχεία ενεργητικού, τα οποία περιλαμβάνονται στα έξοδα χρηματοδοτικής και λειτουργικής μίσθωσης·
- ζ) προβλέψεις και αντιλογισμός προβλέψεων, εκτός εάν αυτές οι προβλέψεις αφορούν γεγονότα λειτουργικών κινδύνων·
- η) έξοδα εταιρικού κεφαλαίου πληρωτέου σε πρώτη ζήτηση·
- θ) απομείωση αξίας και αντιλογισμός απομείωσης αξίας·
- ι) μεταβολές στην υπεραξία που αναγνωρίζονται στα αποτελέσματα·
- ια) φόρος εισοδήματος εταιρειών.

5α. Εάν ένα ίδρυμα δεν έχει συμπληρώσει τρία έτη λειτουργίας, χρησιμοποιεί προορατικές επιχειρηματικές εκτιμήσεις για τον υπολογισμό των κατάλληλων συνιστωσών του επιχειρηματικού δείκτη του, εφόσον συμφωνεί η οικεία αρμόδια αρχή. Το ίδρυμα αρχίζει να χρησιμοποιεί ιστορικά δεδομένα μόλις αυτά καταστούν διαθέσιμα.

6. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τα εξής:

α) τις συνιστώσες του επιχειρηματικού δείκτη με την κατάρτιση καταλόγου τυπικών επιμέρους στοιχείων, λαμβανομένων υπόψη των διεθνών κανονιστικών προτύπων

β) τα στοιχεία που παρατίθενται στην παράγραφο 5.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

7. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για τον προσδιορισμό των στοιχείων του επιχειρηματικού δείκτη κατατάσσοντας τα στοιχεία αυτά στα αντίστοιχα κελιά αναφοράς που καθορίζονται στον εκτελεστικό κανονισμό (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής^{*5}, όπου αρμόζει.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με το άρθρο 15 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Άρθρο 315

Προσαρμογές στον επιχειρηματικό δείκτη

1. Τα ιδρύματα περιλαμβάνουν στοιχεία επιχειρηματικών δεικτών συγχωνευμένων ή εξαγορασμένων οντοτήτων ή δραστηριοτήτων στον υπολογισμό του επιχειρηματικού δείκτη τους από τη στιγμή της συγχώνευσης ή της εξαγοράς, ανάλογα με την περίπτωση, και καλύπτουν τα τρία τελευταία οικονομικά έτη.
2. Τα ιδρύματα μπορούν να ζητήσουν άδεια από την αρμόδια αρχή για να εξαιρέσουν από τον επιχειρηματικό δείκτη ποσά που σχετίζονται με εκχωρηθείσες οντότητες ή δραστηριότητες.
3. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τα εξής:
 - α) τον τρόπο με τον οποίο τα ιδρύματα καθορίζουν τις προσαρμογές στον επιχειρηματικό δείκτη που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2·
 - β) τις προϋποθέσεις υπό τις οποίες οι αρμόδιες αρχές μπορούν να χορηγήσουν την άδεια που αναφέρεται στην παράγραφο 2·
 - γ) το χρονοδιάγραμμα των προσαρμογών που αναφέρονται στην παράγραφο 2.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

Συλλογή δεδομένων και διακυβέρνηση

Άρθρο 316

Υπολογισμός της ετήσιας ζημίας λειτουργικού κινδύνου

1. Τα ιδρύματα με επιχειρηματικό δείκτη ίσο με ή μεγαλύτερο από 750 εκατ. EUR υπολογίζουν την ετήσια ζημία λειτουργικού κινδύνου ως το άθροισμα όλων των καθαρών ζημιών σε ένα δεδομένο οικονομικό έτος, υπολογιζόμενων σύμφωνα με το άρθρο 318 παράγραφος 1, οι οποίες ισούνται με ή υπερβαίνουν τα όρια δεδομένων ζημίας που καθορίζονται στο άρθρο 319 παράγραφος 1 ή 2, αντίστοιχα.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να χορηγούν απαλλαγή από την απαίτηση υπολογισμού ετήσιας ζημίας λειτουργικού κινδύνου σε ιδρύματα με επιχειρηματικό δείκτη που δεν υπερβαίνει το 1 δισ. EUR, υπό την προϋπόθεση ότι το ίδρυμα έχει αποδείξει με ικανοποιητικά στοιχεία στην αρμόδια αρχή ότι θα ήταν αδικαιολόγητα επαχθές για το ίδρυμα να εφαρμόσει το πρώτο εδάφιο.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, ο σχετικός επιχειρηματικός δείκτης είναι η υψηλότερη τιμή του επιχειρηματικού δείκτη που έχει υποβάλει το ίδρυμα κατά τις τελευταίες οκτώ ημερομηνίες αναφοράς για την υποβολή στοιχείων.

3. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει την προϋπόθεση του «αδικαιολόγητα επαχθούς» για τους σκοπούς της πρώτης παραγράφου.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Άρθρο 317

Σύνολο δεδομένων ζημίας

1. Τα ιδρύματα που υπολογίζουν την ετήσια ζημία λειτουργικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 316 παράγραφος 1 διαθέτουν ρυθμίσεις, διαδικασίες και μηχανισμούς για την ενημέρωση και την επικαιροποίηση σε συνεχή βάση ενός συνόλου δεδομένων ζημίας στο οποίο συγκεντρώνονται για κάθε καταγεγραμμένο γεγονός λειτουργικού κινδύνου τα ποσά ακαθάριστης ζημίας, εισπράξεις από μη ασφαλίσεις, εισπράξεις από ασφαλίσεις, η ημερομηνία αναφοράς και οι ομαδοποιημένες ζημίες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που προκύπτουν από γεγονότα παραπτώματων.

2. Το σύνολο δεδομένων ζημίας του ιδρύματος αποτυπώνει όλα τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου που απορρέουν από όλες τις οντότητες που εντάσσονται στο πεδίο εφαρμογής των ενοποιήσεων σύμφωνα με το πρώτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 2.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, τα ιδρύματα:

α) περιλαμβάνουν στο σύνολο δεδομένων ζημίας κάθε γεγονός λειτουργικού κινδύνου που καταγράφεται κατά τη διάρκεια ενός ή περισσότερων οικονομικών ετών·

β) χρησιμοποιούν την ημερομηνία λογιστικής εγγραφής για τη συμπερίληψη των ζημιών που σχετίζονται με γεγονότα λειτουργικού κινδύνου στο σύνολο δεδομένων ζημίας·

γ) κατανέμουν τις ζημίες και τις εισπράξεις που σχετίζονται με κοινό γεγονός λειτουργικού κινδύνου ή σχετικά γεγονότα λειτουργικού κινδύνου σε βάθος χρόνου και οι οποίες καταχωρίζονται στους λογαριασμούς επί σειρά ετών στα αντίστοιχα οικονομικά έτη του συνόλου δεδομένων ζημίας, σύμφωνα με τη λογιστική τους μεταχείριση.

4. Τα ιδρύματα συλλέγουν επίσης:

α) πληροφορίες σχετικά με τις ημερομηνίες αναφοράς των γεγονότων λειτουργικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των εξής:

i) ημερομηνία κατά την οποία συνέβη ή άρχισε για πρώτη φορά το γεγονός λειτουργικού κινδύνου (“ημερομηνία επέλευσης”), εφόσον είναι διαθέσιμη·

ii) ημερομηνία κατά την οποία το ίδρυμα έλαβε γνώση του γεγονότος λειτουργικού κινδύνου (“ημερομηνία διαπίστωσης”)·

iii) ημερομηνία ή ημερομηνίες κατά τις οποίες ένα γεγονός λειτουργικού κινδύνου καταλήγει σε ζημία, ή αποθεματικό ή πρόβλεψη έναντι ζημίας, που αναγνωρίζεται στους λογαριασμούς κερδών και ζημιών του ιδρύματος (“ημερομηνία λογιστικής εγγραφής”)·

β) πληροφορίες σχετικά με τυχόν ανακτήσεις ποσών ακαθάριστης ζημίας, καθώς και περιγραφικές πληροφορίες σχετικά με τους παράγοντες ή τις αιτίες των ζημιογόνων γεγονότων.

Το επίπεδο λεπτομέρειας κάθε περιγραφικής πληροφορίας είναι ανάλογο με το μέγεθος του ποσού της ακαθάριστης ζημίας.

5. Το ίδρυμα δεν περιλαμβάνει στο σύνολο δεδομένων ζημίας γεγονότα λειτουργικού κινδύνου που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο τα οποία συνυπολογίζονται στο σταθμισμένο ως προς τον κίνδυνο ποσό ανοίγματος για πιστωτικό κίνδυνο. Τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου που σχετίζονται με πιστωτικό κίνδυνο αλλά δεν συνυπολογίζονται στο σταθμισμένο ως προς τον κίνδυνο ποσό ανοίγματος για πιστωτικό κίνδυνο περιλαμβάνονται στο σύνολο δεδομένων ζημίας.

6. Τα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου που σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς αντιμετωπίζονται ως λειτουργικός κίνδυνος και περιλαμβάνονται στο σύνολο δεδομένων ζημίας.

7. Ένα ίδρυμα μπορεί, κατόπιν αιτήματος της αρμόδιας αρχής, να αντιστοιχίσει τα ιστορικά εσωτερικά δεδομένα ζημίας με το είδος των γεγονότων.

8. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, τα ιδρύματα διασφαλίζουν την αρτιότητα, την αξιοπιστία και τις επιδόσεις της υποδομής ΤΠ που είναι αναγκαία για την τήρηση και την επικαιροποίηση του συνόλου δεδομένων ζημίας, επιβεβαιώνοντας όλα τα ακόλουθα:

α) ότι τα συστήματα και η υποδομή ΤΠ του ιδρύματος για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου είναι άρτια και ανθεκτικά, και ότι είναι δυνατή η διατήρηση της αρτιότητας και της ανθεκτικότητας σε μόνιμη βάση·

β) ότι η υποδομή ΤΠ του ιδρύματος που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου υπόκειται σε διαδικασίες διαχείρισης διαμόρφωσης, διαχείρισης μεταβολών και διαχείρισης εκδόσεων·

γ) όταν το ίδρυμα αναθέτει σε τρίτους τμήματα της συντήρησης της υποδομής ΤΠ που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ότι η αρτιότητα, η ευρωστία και οι επιδόσεις της υποδομής ΤΠ εξασφαλίζονται με την επιβεβαίωση τουλάχιστον των εξής:

i) ότι τα συστήματα και η υποδομή ΤΠ του ιδρύματος για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου είναι άρτια και ανθεκτικά, και ότι είναι δυνατή η διατήρηση των εν λόγω χαρακτηριστικών σε μόνιμη βάση·

ii) ότι η διαδικασία σχεδιασμού, δημιουργίας, δοκιμής και εγκατάστασης της υποδομής ΤΠ για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου είναι άρτια και κατάλληλη όσον αφορά τη διαχείριση έργων, τη διαχείριση κινδύνων και τη διακυβέρνηση, τη μηχανική, τη διασφάλιση της ποιότητας και τον σχεδιασμό δοκιμών, τη μοντελοποίηση και ανάπτυξη συστημάτων, τη διασφάλιση της ποιότητας σε όλες τις δραστηριότητες, συμπεριλαμβανομένων των αναθεωρήσεων κώδικα και, κατά περίπτωση, της επαλήθευσης κώδικα, και τις δοκιμές, συμπεριλαμβανομένης της αποδοχής από τους χρήστες·

iii) ότι η υποδομή ΤΠ του ιδρύματος που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου υπόκειται σε διαδικασίες διαχείρισης διαμόρφωσης, διαχείρισης μεταβολών και διαχείρισης εκδόσεων·

iv) ότι η διαδικασία σχεδιασμού, δημιουργίας, δοκιμής και εγκατάστασης της υποδομής ΤΠ και των σχεδίων έκτακτης ανάγκης για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου εγκρίνεται από το διοικητικό όργανο ή τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος και ότι το διοικητικό όργανο και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη ενημερώνονται περιοδικά σχετικά με τις επιδόσεις της υποδομής ΤΠ για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου.

9. Για τους σκοπούς της παραγράφου 7 του παρόντος άρθρου, η EAT εξουσιοδοτείται να καταρτίσει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον καθορισμό συμμορφούμενης προς τα διεθνή πρότυπα ταξινόμιας κινδύνου σχετικά με τον λειτουργικό κίνδυνο και μεθοδολογίας για την ταξινόμηση, με βάση την εν λόγω ταξινόμια λειτουργικού κινδύνου, των ζημιογόνων γεγονότων που περιλαμβάνονται στο σύνολο δεδομένων ζημίας.

Η EAT υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

10. Για τους σκοπούς της παραγράφου 8, η EAT καταρτίζει κατευθυντήριες γραμμές στις οποίες επεξηγούνται τα τεχνικά στοιχεία που απαιτούνται για τη διασφάλιση της αρτιότητας, της ευρωστίας και της απόδοσης των ρυθμίσεων διακυβέρνησης για τη διατήρηση του συνόλου δεδομένων ζημίας, με ιδιαίτερη έμφαση στα συστήματα και τις υποδομές ΤΠ.

Οι εν λόγω κατευθυντήριες γραμμές εκδίδονται σύμφωνα με το άρθρο 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Άρθρο 318

Υπολογισμός της καθαρής ζημίας και της ακαθάριστης ζημίας

1. Για τους σκοπούς του άρθρου 316 παράγραφος 1, τα ιδρύματα υπολογίζουν για κάθε γεγονός λειτουργικού κινδύνου καθαρή ζημία ως εξής:

Καθαρή ζημία = ακαθάριστη ζημία — ανάκτηση

όπου:

ακαθάριστη ζημία = ζημία που συνδέεται με γεγονός λειτουργικού κινδύνου πριν από ανακτήσεις οποιουδήποτε είδους·

ανάκτηση = ένα ή περισσότερα ανεξάρτητα συμβάντα, που σχετίζονται με το αρχικό γεγονός λειτουργικού κινδύνου, διαχωρισμένα χρονικά, κατά τα οποία λαμβάνονται κεφάλαια ή εισροές οικονομικών οφελών από τρίτο.

Τα ιδρύματα τηρούν σε συνεχή βάση επικαιροποιημένο υπολογισμό της καθαρής ζημίας για κάθε συγκεκριμένο γεγονός λειτουργικού κινδύνου. Για τον σκοπό αυτό, τα ιδρύματα επικαιροποιούν τον υπολογισμό της καθαρής ζημίας με βάση τις παρατηρούμενες ή εκτιμώμενες διακυμάνσεις της ακαθάριστης ζημίας και της ανάκτησης για καθένα από τα δέκα τελευταία οικονομικά έτη. Εάν παρατηρηθούν ζημίες που συνδέονται με το ίδιο γεγονός λειτουργικού κινδύνου κατά τη διάρκεια περισσότερων οικονομικών ετών εντός της εν λόγω δεκαετούς περιόδου, το ίδρυμα υπολογίζει και επικαιροποιεί:

α) την καθαρή ζημία, την ακαθάριστη ζημία και την ανάκτηση για καθένα από τα οικονομικά έτη της δεκαετούς περιόδου στο οποίο καταγράφηκε η συγκεκριμένη καθαρή ζημία, ακαθάριστη ζημία και ανάκτηση·

β) τη συνολική καθαρή ζημία, τη συνολική ακαθάριστη ζημία και τη συνολική ανάκτηση όλων των σχετικών οικονομικών ετών της δεκαετούς περιόδου.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, στον υπολογισμό της ακαθάριστης ζημίας περιλαμβάνονται τα ακόλουθα στοιχεία:

α) άμεσες χρεώσεις, συμπεριλαμβανομένων απομειώσεων, διακανονισμών, ποσών που καταβλήθηκαν για την αποκατάσταση της ζημίας, ποινών, τόκων υπερημερίας και νομικών αμοιβών στους λογαριασμούς κερδών και ζημιών του ιδρύματος και απομειώσεων λόγω του γεγονότος λειτουργικού κινδύνου, όπου συμπεριλαμβάνονται τα εξής:

i) όταν το γεγονός λειτουργικού κινδύνου σχετίζεται με κίνδυνο αγοράς, το κόστος ρευστοποίησης των θέσεων στην αγορά στο καταγεγραμμένο ποσό ζημίας των στοιχείων λειτουργικού κινδύνου·

ii) όταν οι πληρωμές αφορούν αστοχίες ή ακατάλληλες διαδικασίες του ιδρύματος, ποινές, τόκοι, χρεώσεις υπερημερίας και νομικά έξοδα, και, εξαιρουμένου του αρχικώς οφειλόμενου ποσού φόρου, φόρος, εκτός εάν το ποσό αυτό περιλαμβάνεται ήδη στο στοιχείο ε)·

β) δαπάνες που προκύπτουν ως συνέπεια του γεγονότος λειτουργικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων εξωτερικών δαπανών που συνδέονται άμεσα με το γεγονός λειτουργικού κινδύνου και δαπανών επιδιόρθωσης ή αντικατάστασης, οι οποίες πραγματοποιήθηκαν για την αποκατάσταση της θέσης που επικρατούσε πριν από την επέλευση του γεγονότος λειτουργικού κινδύνου·

γ) προβλέψεις ή αποθεματικά που εμφανίζονται στον λογαριασμό κερδών και ζημιών έναντι πιθανών επιπτώσεων από λειτουργικές ζημίες, συμπεριλαμβανομένων εκείνων από περιστατικά παραπτώματων·

δ) ζημίες που προέρχονται από γεγονότα λειτουργικού κινδύνου με οριστικό οικονομικό αντίκτυπο, οι οποίες καταλογίζονται προσωρινά σε μεταβατικούς ή εκκρεμείς λογαριασμούς και δεν αποτυπώνονται ακόμη στους λογαριασμούς αποτελεσμάτων (“εκκρεμείς ζημίες”).

ε) αρνητικές οικονομικές επιπτώσεις που καταλογίζονται σε ένα οικονομικό έτος και οφείλονται σε γεγονότα λειτουργικού κινδύνου που επηρεάζουν τις ταμειακές ροές ή τις οικονομικές καταστάσεις προηγούμενων οικονομικών ετών (“ζημίες χρονικής αιτιολογίας”).

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), οι σημαντικές εκκρεμείς ζημίες περιλαμβάνονται στο σύνολο δεδομένων ζημίας εντός χρονικής περιόδου ανάλογης με το μέγεθος και την ηλικία του εκκρεμούς στοιχείου.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε), το ίδρυμα περιλαμβάνει στο σύνολο δεδομένων ζημίας σημαντικές ζημίες χρονικής αιτιολογίας, όταν οι εν λόγω ζημίες οφείλονται σε γεγονότα λειτουργικού κινδύνου που εκτείνονται σε περισσότερα του ενός οικονομικά έτη και προκαλούν νομικό κίνδυνο. Τα ιδρύματα περιλαμβάνουν στο καταγραφέν ποσό ζημίας του στοιχείου λειτουργικού κινδύνου ενός οικονομικού έτους ζημίες που οφείλονται στη διόρθωση σφαλμάτων λογιστικής καταχώρισης που σημειώθηκαν σε προηγούμενο οικονομικό έτος, ακόμη και αν οι εν λόγω ζημίες δεν επηρεάζουν άμεσα τρίτους. Όταν υπάρχουν σημαντικές ζημίες χρονικής αιτιολογίας και το γεγονός λειτουργικού κινδύνου επηρεάζει άμεσα τρίτους, συμπεριλαμβανομένων πελατών, παρόχων και υπαλλήλων του ιδρύματος, το ίδρυμα περιλαμβάνει επίσης την επίσημη επαναδιατύπωση οικονομικών εκθέσεων που έχουν εκδοθεί προηγουμένως.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, από τον υπολογισμό της ακαθάριστης ζημίας εξαιρούνται τα ακόλουθα στοιχεία:

- α) κόστος συμβάσεων γενικής συντήρησης ακινήτων, εγκαταστάσεων ή εξοπλισμού·
- β) εσωτερικές ή εξωτερικές δαπάνες για την ενίσχυση των επιχειρηματικών δραστηριοτήτων μετά τις ζημίες λειτουργικού κινδύνου όπως, μεταξύ άλλων, αναβαθμίσεις, βελτιώσεις, πρωτοβουλίες εκτίμησης κινδύνου και διαδικασίες ενίσχυσης·
- γ) ασφάλιστρα.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι ανακτήσεις χρησιμοποιούνται για τη μείωση των ακαθάριστων ζημιών μόνο όταν το ίδρυμα έχει λάβει πληρωμή. Οι εισπρακτέες απαιτήσεις δεν θεωρούνται ανακτήσεις.

Κατόπιν αιτήματος της αρμόδιας αρχής, το ίδρυμα παρέχει όλα τα έγγραφα που απαιτούνται για την επαλήθευση των πληρωμών που έχουν ληφθεί και συνυπολογιστεί στην καθαρή ζημία ενός γεγονότος λειτουργικού κινδύνου.

Άρθρο 319

Όρια δεδομένων ζημίας

1. Για τον υπολογισμό ετήσιας ζημίας λειτουργικού κινδύνου, όπως απαιτείται από το άρθρο 316 παράγραφος 1, τα ιδρύματα λαμβάνουν υπόψη από το σύνολο δεδομένων ζημίας γεγονότα λειτουργικού κινδύνου με καθαρή ζημία, υπολογιζόμενη σύμφωνα με το άρθρο 318, η οποία ισούται με ή υπερβαίνει τα 20 000 EUR.

2. Με την επιφύλαξη της παραγράφου 1, και για τους σκοπούς του άρθρου 446, τα ιδρύματα υπολογίζουν επίσης την ετήσια ζημία λειτουργικού κινδύνου που αναφέρεται στο άρθρο 316 παράγραφος 1, λαμβάνοντας υπόψη από το σύνολο δεδομένων ζημίας γεγονότα λειτουργικού κινδύνου με καθαρή ζημία, υπολογιζόμενη σύμφωνα με το άρθρο 318, η οποία ισούται με ή υπερβαίνει τα 100 000 EUR.

3. Σε περίπτωση γεγονότος λειτουργικού κινδύνου που οδηγεί σε ζημίες κατά τη διάρκεια περισσότερων του ενός οικονομικών ετών, όπως αναφέρεται στο άρθρο 318 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο, η καθαρή ζημία που λαμβάνεται υπόψη για τα όρια που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2 είναι η συνολική καθαρή ζημία.

Άρθρο 320

Εξαίρεση ζημιών

1. Τα ιδρύματα μπορούν να ζητούν από τις αρμόδιες αρχές τους την άδεια να εξαιρούν από τον υπολογισμό της ετήσιας ζημίας λειτουργικού κινδύνου του ιδρύματος έκτακτα γεγονότα λειτουργικού κινδύνου που δεν σχετίζονται πλέον με το προφίλ κινδύνου του ιδρύματος, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) το ίδρυμα μπορεί να αποδείξει με ικανοποιητικά στοιχεία στην αρμόδια αρχή ότι η αιτία του γεγονότος λειτουργικού κινδύνου που προκάλεσε τις εν λόγω ζημίες λειτουργικού κινδύνου δεν θα επαναληφθεί·

β) η συνολική καθαρή ζημία του αντίστοιχου γεγονότος λειτουργικού κινδύνου:

i) είτε είναι ίση με ή μεγαλύτερη από το 15 % της μέσης ετήσιας ζημίας λειτουργικού κινδύνου του ιδρύματος, υπολογιζόμενη για χρονικό διάστημα δέκα οικονομικών ετών και βάσει του ορίου που αναφέρεται στο άρθρο 319 παράγραφος 1, όταν το ζημιογόνο γεγονός λειτουργικού κινδύνου αφορά δραστηριότητες που εξακολουθούν να αποτελούν μέρος του επιχειρηματικού δείκτη·

ii) είτε σχετίζεται με γεγονός λειτουργικού κινδύνου που αφορά δραστηριότητες που έχουν εξαιρεθεί από τον επιχειρηματικό δείκτη σύμφωνα με το άρθρο 315 παράγραφος 2·

γ) η ζημία λειτουργικού κινδύνου περιλαμβανόταν στη βάση δεδομένων ζημίας για ελάχιστη περίοδο 1 έτους, εκτός εάν η ζημία λειτουργικού κινδύνου σχετίζεται με δραστηριότητες που έχουν εξαιρεθεί από τον επιχειρηματικό δείκτη σύμφωνα με το άρθρο 315 παράγραφος 2.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), η ελάχιστη περίοδος του 1 έτους αρχίζει από την ημερομηνία κατά την οποία το γεγονός λειτουργικού κινδύνου, που περιλαμβάνεται στο σύνολο δεδομένων ζημίας, υπερέβη για πρώτη φορά το όριο σημαντικότητας που αναφέρεται στο άρθρο 319 παράγραφος 1.

2. Το ίδρυμα που ζητεί την άδεια που αναφέρεται στην παράγραφο 1 παρέχει στην αρμόδια αρχή τεκμηριωμένη αιτιολόγηση για την εξαίρεση έκτακτου γεγονότος λειτουργικού κινδύνου, μεταξύ άλλων:

- α) περιγραφή του γεγονότος λειτουργικού κινδύνου για το οποίο ζητείται εξαίρεση·
- β) στοιχεία που αποδεικνύουν ότι η ζημία από το γεγονός λειτουργικού κινδύνου υπερβαίνει το όριο σημαντικότητας για την εξαίρεση ζημίας που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), συμπεριλαμβανομένης της ημερομηνίας κατά την οποία το εν λόγω γεγονός λειτουργικού κινδύνου υπερέβη το όριο σημαντικότητας·
- γ) την ημερομηνία κατά την οποία θα εξαιρείτο το σχετικό γεγονός λειτουργικού κινδύνου, λαμβανομένης υπόψη της ελάχιστης περιόδου διατήρησης που ορίζεται στην παράγραφο 1 στοιχείο γ)·
- δ) τον λόγο για τον οποίο το γεγονός λειτουργικού κινδύνου δεν θεωρείται πλέον συναφές με το προφίλ κινδύνου του ιδρύματος·
- ε) απόδειξη ότι δεν υπάρχουν παρόμοια ή εναπομένοντα νομικά ανοίγματα και ότι το γεγονός λειτουργικού κινδύνου προς εξαίρεση δεν σχετίζεται με άλλες δραστηριότητες ή προϊόντα·
- στ) εκθέσεις της ανεξάρτητης εξέτασης ή επικύρωσης του ιδρύματος, οι οποίες επιβεβαιώνουν ότι το γεγονός λειτουργικού κινδύνου δεν είναι πλέον συναφές και ότι δεν υπάρχουν παρόμοια ή εναπομένοντα νομικά ανοίγματα·
- ζ) απόδειξη ότι οι αρμόδιοι φορείς του ιδρύματος, μέσω των διαδικασιών έγκρισης του ιδρύματος, έχουν εγκρίνει το αίτημα εξαίρεσης του γεγονότος λειτουργικού κινδύνου και την ημερομηνία αυτής της έγκρισης·
- η) τον αντίκτυπο της εξαίρεσης του γεγονότος λειτουργικού κινδύνου στην ετήσια ζημία λειτουργικού κινδύνου.

3. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να καθορίσει τις προϋποθέσεις που πρέπει να αξιολογεί η αρμόδια αρχή σύμφωνα με την παράγραφο 1, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου υπολογισμού της μέσης ετήσιας ζημίας λειτουργικού κινδύνου και των προδιαγραφών σχετικά με τις πληροφορίες που πρέπει να συλλέγονται σύμφωνα με την παράγραφο 2 ή τυχόν περαιτέρω πληροφοριών που κρίνονται αναγκαίες για τη διενέργεια της αξιολόγησης.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Άρθρο 321

Συμπερίληψη ζημιών από συγχωνευμένες ή εξαγορασμένες οντότητες ή δραστηριότητες

1. Οι ζημίες που προέρχονται από συγχωνευμένες ή εξαγορασμένες οντότητες ή δραστηριότητες περιλαμβάνονται στο σύνολο δεδομένων ζημίας μόλις τα στοιχεία του επιχειρηματικού δείκτη που σχετίζονται με τις εν λόγω οντότητες ή δραστηριότητες συμπεριληφθούν στον υπολογισμό του επιχειρηματικού δείκτη του ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 315 παράγραφος 1. Για τον σκοπό αυτό, τα ιδρύματα περιλαμβάνουν ζημίες που παρατηρήθηκαν κατά τη διάρκεια δεκαετούς περιόδου πριν από την εξαγορά ή τη συγχώνευση.

2. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο τα ιδρύματα καθορίζουν τις προσαρμογές στο σύνολο δεδομένων ζημίας τους μετά τη συμπερίληψη των ζημιών από συγχωνευμένες ή εξαγορασμένες οντότητες ή δραστηριότητες, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Άρθρο 322

Πληρότητα, ακρίβεια και ποιότητα των δεδομένων ζημίας

1. Τα ιδρύματα διαθέτουν την οργάνωση και τις διαδικασίες για την ανεξάρτητη διασφάλιση και επανεξέταση της πληρότητας, της ακρίβειας και της ποιότητας των δεδομένων ζημίας.
2. Οι αρμόδιες αρχές επανεξετάζουν περιοδικά την ποιότητα των δεδομένων ζημίας ενός ιδρύματος που υπολογίζει την ετήσια ζημία λειτουργικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 316 παράγραφος 1. Οι αρμόδιες αρχές διενεργούν την εν λόγω επανεξέταση τουλάχιστον ανά τριετία για ίδρυμα με επιχειρηματικό δείκτη άνω του 1 δισ. EUR.

Άρθρο 323

Πλαίσιο διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου

1. Τα ιδρύματα διαθέτουν:

- α) καλά τεκμηριωμένο σύστημα αξιολόγησης και διαχείρισης του λειτουργικού κινδύνου, το οποίο είναι στενά ενταγμένο στις καθημερινές διαδικασίες διαχείρισης κινδύνου, αποτελεί αναπόσπαστο μέρος της διαδικασίας παρακολούθησης και ελέγχου του προφίλ λειτουργικού κινδύνου του ιδρύματος και για το οποίο έχουν ανατεθεί σαφείς αρμοδιότητες. Στο σύστημα αξιολόγησης και διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου προσδιορίζονται τα ανοίγματα του ιδρύματος σε λειτουργικό κίνδυνο και παρακολουθούνται τα σχετικά δεδομένα λειτουργικού κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των δεδομένων που αφορούν τις σημαντικές ζημιές·
- β) τμήμα διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου το οποίο είναι ανεξάρτητο από τις επιχειρηματικές και λειτουργικές μονάδες του ιδρύματος·
- γ) σύστημα υποβολής εκθέσεων προς τα ανώτερα διοικητικά στελέχη που παρέχουν στα αρμόδια τμήματα του ιδρύματος πληροφορίες σχετικά με τον λειτουργικό κίνδυνο·
- δ) σύστημα τακτικής παρακολούθησης και υποβολής εκθέσεων σχετικά με τα ανοίγματα σε λειτουργικό κίνδυνο και τις ζημιές από τον κίνδυνο αυτό, καθώς και διαδικασίες για τη λήψη κατάλληλων διορθωτικών μέτρων·
- ε) τακτικές διαδικασίες για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης, καθώς και πολιτικές για την αντιμετώπιση των περιπτώσεων μη συμμόρφωσης·
- στ) τακτικές επανεξετάσεις των διαδικασιών και των συστημάτων αξιολόγησης και διαχείρισης λειτουργικού κινδύνου του ιδρύματος, οι οποίες διενεργούνται από εσωτερικούς ή εξωτερικούς ελεγκτές που διαθέτουν τις απαραίτητες γνώσεις για τη διενέργεια των εν λόγω επανεξετάσεων·

ζ) εσωτερικές διαδικασίες επικύρωσης που λειτουργούν με ορθό και αποτελεσματικό τρόπο·

η) διαφανείς και προσβάσιμες ροές δεδομένων και διαδικασίες που συνδέονται με το σύστημα αξιολόγησης λειτουργικού κινδύνου.

2. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τις υποχρεώσεις που απορρέουν από την παράγραφο 1 στοιχεία α) έως η), λαμβάνοντας υπόψη το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των ιδρυμάτων.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

^{*5} Εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) 2021/451 της Επιτροπής, της 17ης Δεκεμβρίου 2020, για τη θέσπιση εκτελεστικών τεχνικών προτύπων για την εφαρμογή του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών από τα ιδρύματα και για την κατάργηση του εκτελεστικού κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 680/2014 (ΕΕ L 97 της 19.3.2021, σ. 1).»

132) το άρθρο 325 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1 έως 5 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Ένα ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς για όλες τις θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του και όλες τις θέσεις εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος σύμφωνα με τις ακόλουθες μεθόδους:

α) την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση που ορίζεται στο κεφάλαιο 1α·

β) την προσέγγιση εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων που ορίζεται στο κεφάλαιο 1β για τις θέσεις που αποδίδονται σε μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες οι αρμόδιες αρχές έχουν χορηγήσει άδεια στο ίδρυμα να χρησιμοποιεί την εν λόγω εναλλακτική προσέγγιση, όπως ορίζεται στο άρθρο 325νβ παράγραφος 1·

γ) την απλουστευμένη τυποποιημένη προσέγγιση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου, υπό την προϋπόθεση ότι το ίδρυμα πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 325α παράγραφος 1.

Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, ένα ίδρυμα δεν υπολογίζει απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο συναλλάγματος για θέσεις εντός και εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος, όταν οι θέσεις αυτές αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του ιδρύματος. Το ίδρυμα τεκμηριώνει την εφαρμογή της διάταξης της παρούσας παραγράφου, συμπεριλαμβανομένης της σημασίας της, και καθιστά διαθέσιμες τις πληροφορίες κατόπιν αιτήσεως προς την οικεία αρμόδια αρχή.

2. Οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αγοράς που υπολογίζονται σύμφωνα με την απλουστευμένη τυποποιημένη προσέγγιση είναι το άθροισμα των ακόλουθων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, ανάλογα με την περίπτωση:

α) των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο θέσης που αναφέρονται στο κεφάλαιο 2, πολλαπλασιαζόμενων επί:

i) 1,3, για τους γενικούς και ειδικούς κινδύνους των θέσεων σε χρεωστικούς τίτλους, εξαιρουμένων των μέσων τιτλοποίησης που αναφέρονται στο άρθρο 337·

ii) 3,5, για τους γενικούς και ειδικούς κινδύνους των θέσεων σε μετοχικά προϊόντα.

β) των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο συναλλάγματος που αναφέρονται στο κεφάλαιο 3, πολλαπλασιαζόμενων επί 1,2·

γ) των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο βασικού εμπορεύματος που αναφέρονται στο κεφάλαιο 4, πολλαπλασιαζόμενων επί 1,9·

δ) των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τα μέσα τιτλοποίησης που αναφέρονται στο άρθρο 337.

3. Ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί την προσέγγιση εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς θέσεων χαρτοφυλακίου συναλλαγών και θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος, αναφέρει στις αρμόδιες αρχές τον μηνιαίο υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς χρησιμοποιώντας την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α), για κάθε μονάδα διαπραγμάτευσης στην οποία έχουν αποδοθεί οι εν λόγω θέσεις σύμφωνα με το άρθρο 104β.

4. Ένα ίδρυμα μπορεί να χρησιμοποιεί συνδυασμό της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α) και της προσέγγισης των εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), σε μόνιμη βάση εντός ενός ομίλου, υπό την προϋπόθεση οι συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς που υπολογίζονται με τη χρήση της προσέγγισης των εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων να αντιστοιχούν τουλάχιστον στο 10 % των συνολικών απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς. Το ίδρυμα δεν χρησιμοποιεί καμία από αυτές τις προσεγγίσεις σε συνδυασμό με την απλουστευμένη τυποποιημένη προσέγγιση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο γ).

5. Ένα ίδρυμα δεν χρησιμοποιεί την προσέγγιση των εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων που περιγράφεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) για τα μέσα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του που είναι θέσεις τιτλοποίησης ή θέσεις που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο διαπραγματεύσεως εναλλακτικών συσχετίσεων (ACTP), όπως ορίζεται στις παραγράφους 6, 7 και 8.»

β) η παράγραφος 9 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«9. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο τα ιδρύματα πρέπει να υπολογίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων ως προς τον κίνδυνο αγοράς για θέσεις εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος σύμφωνα με τις μεθόδους που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) και β) του παρόντος άρθρου, λαμβανομένων υπόψη των απαιτήσεων που καθορίζονται στο άρθρο 104β παράγραφοι 5 και 6, κατά περίπτωση.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 9 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

133) το άρθρο 325α τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Προϋποθέσεις για τη χρήση της απλουστευμένης τυποποιημένης προσέγγισης»·

β) στην παράγραφο 1, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Το ίδρυμα μπορεί να υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς χρησιμοποιώντας την απλουστευμένη τυποποιημένη προσέγγιση που αναφέρεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο γ), υπό τον όρο ότι ο όγκος των εντός και εκτός ισολογισμού δραστηριοτήτων του ιδρύματος που υπόκεινται σε κίνδυνο αγοράς είναι ίσος προς ή μικρότερος από κάθε ένα από τα ακόλουθα όρια με βάση αξιολόγηση που διενεργείται σε μηνιαία βάση χρησιμοποιώντας τα δεδομένα της τελευταίας ημέρας του μήνα.»·

γ) η παράγραφος 2 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) συμπεριλαμβάνονται όλες οι θέσεις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος, εκτός από τις θέσεις που εξαιρούνται από τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο συναλλάγματος σύμφωνα με το άρθρο 104γ ή αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια του ιδρύματος»·

ii) το στοιχείο στ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«στ) η απόλυτη τιμή της συγκεντρωτικής θετικής θέσης αθροίζεται με την απόλυτη τιμή της συγκεντρωτικής αρνητικής θέσης.»·

iii) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, η έννοια των θετικών και αρνητικών θέσεων είναι η ίδια με την έννοια που ορίζεται στο άρθρο 94 παράγραφος 3.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, η αξία της συγκεντρωτικής θετικής (αρνητικής) θέσης ισούται με το άθροισμα των τιμών των επιμέρους θετικών (αρνητικών) θέσεων που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό σύμφωνα με το στοιχείο α) και β).»·

δ) στην παράγραφο 5, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Τα ιδρύματα παύουν να υπολογίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με την προσέγγιση που καθορίζεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο γ), εντός τριών μηνών σε κάθε μία από τις ακόλουθες περιπτώσεις:»·

ε) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Ένα ίδρυμα που έχει παύσει να υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς χρησιμοποιώντας την προσέγγιση που καθορίζεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο γ) επιτρέπεται να αρχίσει να υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς χρησιμοποιώντας την εν λόγω προσέγγιση μόνον εφόσον αποδείξει στην αρμόδια αρχή ότι όλες οι προϋποθέσεις της παραγράφου 1 έχουν τηρηθεί αδιάλειπτα κατά τη διάρκεια ενός ολόκληρου έτους.»·

στ) η παράγραφος 8 απαλείφεται·

134) στο άρθρο 325β προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 4:

«4. Εάν η αρμόδια αρχή δεν έχει χορηγήσει σε ίδρυμα την άδεια που αναφέρεται στην παράγραφο 2 τουλάχιστον για τουλάχιστον ένα ίδρυμα ή επιχείρηση του ομίλου, ισχύουν οι ακόλουθες απαιτήσεις για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σε ενοποιημένη βάση σύμφωνα με τον παρόντα τίτλο:

α) το ίδρυμα υπολογίζει τις καθαρές θέσεις και τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τον παρόντα τίτλο για όλες τις θέσεις σε ιδρύματα ή επιχειρήσεις του ομίλου για τις οποίες έχει χορηγηθεί στο ίδρυμα η άδεια που αναφέρεται στην παράγραφο 2, εφαρμόζοντας την αντιμετώπιση που προβλέπεται στην παράγραφο 1·

β) το ίδρυμα υπολογίζει τις καθαρές θέσεις και τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τον παρόντα τίτλο χωριστά για όλες τις θέσεις σε κάθε ίδρυμα ή επιχείρηση του ομίλου για τις οποίες δεν έχει χορηγηθεί στο ίδρυμα η άδεια που αναφέρεται στην παράγραφο 2·

γ) το ίδρυμα υπολογίζει τις συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τον παρόντα τίτλο σε ενοποιημένη βάση προσθέτοντας τα υπολογιζόμενα ποσά στα στοιχεία α) και β) της παρούσας παραγράφου.

Για τους σκοπούς του υπολογισμού που αναφέρεται στα στοιχεία α) και β), τα ιδρύματα και οι επιχειρήσεις που αναφέρονται στα στοιχεία α) και β) χρησιμοποιούν το ίδιο νόμισμα υποβολής αναφορών με το νόμισμα υποβολής αναφορών που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τον παρόντα τίτλο σε ενοποιημένη βάση για τον όμιλο.»·

135) το άρθρο 325γ τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Πεδίο εφαρμογής, διάρθρωση και ποιοτικές απαιτήσεις της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης»

β) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα διαθέτουν και θέτουν στη διάθεση των αρμόδιων αρχών ένα τεκμηριωμένο σύνολο εσωτερικών πολιτικών, διαδικασιών και ελέγχων για την παρακολούθηση και τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις του παρόντος κεφαλαίου. Τυχόν αλλαγές στις εν λόγω πολιτικές, διαδικασίες και ελέγχους κοινοποιούνται στις αρμόδιες αρχές σε εύθετο χρόνο.»

γ) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 3 έως 6:

«3. Τα ιδρύματα διαθέτουν μονάδα ελέγχου κινδύνων, η οποία είναι ανεξάρτητη από τις μονάδες διαπραγμάτευσης και αναφέρεται απευθείας στα ανώτερα διοικητικά στελέχη. Η εν λόγω μονάδα ελέγχου κινδύνων είναι υπεύθυνη για τον σχεδιασμό και την εφαρμογή της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης. Εκπονεί και αναλύει μηνιαίες εκθέσεις σχετικά με τα αποτελέσματα της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης, καθώς και την καταλληλότητα των ορίων διαπραγμάτευσης του ιδρύματος.

4. Τα ιδρύματα επανεξετάζουν ανεξάρτητα την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση που χρησιμοποιούν για τους σκοπούς του παρόντος κεφαλαίου κατά τρόπο ικανοποιητικό για τις αρμόδιες αρχές, είτε στο πλαίσιο της τακτικής διαδικασίας εσωτερικού ελέγχου τους, είτε αναθέτοντας σε τρίτη επιχείρηση τη διενέργεια της εν λόγω επανεξέτασης.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, ως τρίτη επιχείρηση νοείται η επιχείρηση που παρέχει υπηρεσίες λογιστικού ελέγχου ή συμβουλευτικές υπηρεσίες σε ιδρύματα και που διαθέτει προσωπικό επαρκώς ειδικευμένο στον τομέα του κινδύνου αγοράς, μεταξύ άλλων στην κατανόηση των υποκείμενων παραδοχών και μηχανισμών της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης για τον κίνδυνο αγοράς.

Το αποτέλεσμα της εν λόγω επανεξέτασης γνωστοποιείται στα αρμόδια διοικητικά όργανα.

5. Η επανεξέταση της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης που αναφέρεται στην παράγραφο 4 καλύπτει τόσο τις δραστηριότητες των μονάδων διαπραγμάτευσης όσο και τις δραστηριότητες της ανεξάρτητης μονάδας ελέγχου κινδύνων και στο πλαίσιο της εν λόγω επανεξέτασης αξιολογούνται όλα τα ακόλουθα:

- α) οι εσωτερικές πολιτικές, διαδικασίες και έλεγχοι για την παρακολούθηση και τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1·
- β) η πληρότητα της τεκμηρίωσης όσον αφορά το σύστημα και τις διαδικασίες διαχείρισης κινδύνων, καθώς και η οργάνωση της μονάδας ελέγχου κινδύνων που αναφέρεται στην παράγραφο 2·
- γ) η ακρίβεια των υπολογισμών των ευαισθησιών και της διαδικασίας που χρησιμοποιείται για τη λήψη των υπολογισμών αυτών από τα υποδείγματα τιμολόγησης του ιδρύματος που χρησιμεύουν ως βάση για την αναφορά των αποτελεσμάτων στα ανώτερα διοικητικά στελέχη, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325κ·

δ) η διαδικασία επαλήθευσης που εφαρμόζει το ίδρυμα για την αξιολόγηση της συνέπειας, του επίκαιρου χαρακτήρα και της αξιοπιστίας των πηγών δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς με χρησιμοποίηση της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης, συμπεριλαμβανομένης της ανεξαρτησίας των εν λόγω πηγών δεδομένων.

Ένα ίδρυμα διενεργεί την επανεξέταση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο τουλάχιστον μία φορά ετησίως ή σε λιγότερο συχνή βάση, όταν το ίδρυμα μπορεί να αποδείξει με ικανοποιητικά στοιχεία στην αρμόδια αρχή ότι το μέγεθος και η πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών του δικαιολογούν λιγότερο συχνή επανεξέταση.»

136) το άρθρο 325ι τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς μιας θέσης σε οργανισμό συλλογικών επενδύσεων (“ΟΣΕ”) χρησιμοποιώντας μία από τις ακόλουθες προσεγγίσεις:

α) ένα ίδρυμα που πληροί την προϋπόθεση του άρθρου 104 παράγραφος 7 στοιχείο α) υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς της εν λόγω θέσης λαμβάνοντας υπόψη τις υποκείμενες θέσεις του ΟΣΕ, σε μηνιαία βάση, ως εάν οι λόγω θέσεις κατέχονταν άμεσα από το ίδρυμα·

β) ένα ίδρυμα που πληροί την προϋπόθεση του άρθρου 104 παράγραφος 7 στοιχείο β) υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς της εν λόγω θέσης χρησιμοποιώντας οποιαδήποτε από τις ακόλουθες προσεγγίσεις:

i) υπολογίζει την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς του ΟΣΕ θεωρώντας τη θέση στον ΟΣΕ ως ενιαία θέση σε μετοχές που κατανέμεται στο κλιμάκιο «Άλλος κλάδος» στο άρθρο 325μβ παράγραφος 1 πίνακας 8,

ii) υπολογίζει την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς του ΟΣΕ σύμφωνα με τα όρια που καθορίζονται στην εντολή του ΟΣΕ και στη σχετική νομοθεσία.

Για τους σκοπούς του υπολογισμού που αναφέρεται στο σημείο ii), το ίδρυμα μπορεί να υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου και τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης των θέσεων παραγώγων που περιλαμβάνονται στον ΟΣΕ χρησιμοποιώντας την απλουστευμένη προσέγγιση που περιγράφεται στο άρθρο 132α παράγραφος 3.»·

β) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:

«1α. Για τους σκοπούς των προσεγγίσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) σημεία i) και ii), το ίδρυμα:

α) εφαρμόζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης που καθορίζονται στο τμήμα 5 και για την προσαύξηση υπολειπόμενου κινδύνου που καθορίζονται στο τμήμα 4 σε μια θέση σε ΟΣΕ, όταν η εντολή αυτού του ΟΣΕ του επιτρέπει να επενδύει σε ανοίγματα που υπόκεινται στις εν λόγω απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων. Κατά τη χρήση του υπολογισμού που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο i), το ίδρυμα θεωρεί τη θέση στον ΟΣΕ μια ενιαία μη διαβαθμισμένη θέση σε μετοχές που κατανέμεται στο κλιμάκιο “Χωρίς διαβάθμιση” του άρθρου 325κε παράγραφος 1 πίνακας 2·

β) για όλες τις θέσεις στον ίδιο ΟΣΕ, χρησιμοποιεί την ίδια προσέγγιση μεταξύ των προσεγγίσεων που ορίζονται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σε μεμονωμένη βάση ως χωριστό χαρτοφυλάκιο.»·

γ) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β) σημείο ii), ένα ίδρυμα καθορίζει τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς προσδιορίζοντας το υποθετικό χαρτοφυλάκιο του ΟΣΕ που θα προσέλκυε τις υψηλότερες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με το άρθρο 325γ παράγραφος 2 στοιχείο α), με βάση την εντολή του ΟΣΕ ή τη σχετική νομοθεσία, λαμβάνοντας υπόψη τη μόχλευση στον μέγιστο δυνατό βαθμό, κατά περίπτωση.

Το ίδρυμα χρησιμοποιεί το ίδιο υποθετικό χαρτοφυλάκιο με εκείνο που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο για τον υπολογισμό, κατά περίπτωση, των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης που καθορίζονται στο τμήμα 5 και για την προσαύξηση υπολειπόμενου κινδύνου που καθορίζονται στο τμήμα 4 σε μια θέση σε ΟΣΕ.

Η μεθοδολογία που αναπτύσσεται από το ίδρυμα για τον προσδιορισμό των υποθετικών χαρτοφυλακίων όλων των θέσεων σε ΟΣΕ για τις οποίες χρησιμοποιούνται οι υπολογισμοί που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο εγκρίνεται από την αρμόδια αρχή του.»

δ) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 6 και 7:

«6. Τα ιδρύματα που δεν έχουν επαρκή δεδομένα ή πληροφορίες για να υπολογίσουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς μιας θέσης σε ΟΣΕ σύμφωνα με την προσέγγιση της παραγράφου 1 στοιχείο α) μπορούν να βασίζονται σε τρίτο για την εκτέλεση αυτού του υπολογισμού, υπό τον όρο ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) ο τρίτος είναι ένα από τα ακόλουθα:

i) οργανισμός ή χρηματοδοτικό ίδρυμα θεματοφυλακής του ΟΣΕ, εφόσον ο εν λόγω ΟΣΕ επενδύει αποκλειστικά σε τίτλους και καταθέτει όλους τους τίτλους στον εν λόγω οργανισμό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα θεματοφυλακής,

ii) για τους ΟΣΕ που δεν καλύπτονται από το σημείο i), η εταιρεία διαχείρισης του ΟΣΕ, εφόσον η εν λόγω εταιρεία διαχείρισης πληροί τα κριτήρια του άρθρου 132 παράγραφος 3 στοιχείο α),

iii) τρίτος πωλητής, υπό την προϋπόθεση ότι τα δεδομένα ή τις πληροφορίες τα συλλέγει ο πωλητής από τρίτους που αναφέρονται στα δύο πρώτα σημεία του παρόντος στοιχείου ή άλλος τρίτος πωλητής·

β) ο τρίτος παρέχει στο ίδρυμα τα επαρκή δεδομένα ή πληροφορίες που λείπουν για τον υπολογισμό της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς της θέσης σε ΟΣΕ σύμφωνα με την προσέγγιση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α),

γ) εξωτερικός ελεγκτής του ιδρύματος έχει επιβεβαιώσει την επάρκεια των δεδομένων ή πληροφοριών του τρίτου που αναφέρονται στο στοιχείο β) και η αρμόδια αρχή του ιδρύματος έχει απεριόριστη πρόσβαση στα εν λόγω δεδομένα και πληροφορίες κατόπιν αιτήματος.

7. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για τον περαιτέρω προσδιορισμό των τεχνικών στοιχείων της μεθοδολογίας για τον καθορισμό υποθετικών χαρτοφυλακίων για τους σκοπούς της προσέγγισης που ορίζεται στην παράγραφο 4, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο τα ιδρύματα λαμβάνουν υπόψη στη μεθοδολογία, κατά περίπτωση, τη μόχλευση στον μέγιστο δυνατό βαθμό.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

137) στο άρθρο 325ιζ, η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Οι παράγοντες κινδύνου συναλλάγματος βέγκα που πρέπει να εφαρμόζονται από τα ιδρύματα για δικαιώματα προαίρεσης με υποκείμενα στοιχεία που είναι ευαίσθητα σε συνάλλαγμα είναι οι τεκμαρτές μεταβλητότητες των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ ζευγών νομισμάτων. Οι εν λόγω τεκμαρτές μεταβλητότητες κατατάσσονται στις ακόλουθες ληκτότητες, σύμφωνα με τις ληκτότητες των αντίστοιχων δικαιωμάτων προαίρεσης που υπόκεινται σε απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων: 0,5 έτος, 1 έτος, 3 έτη, 5 έτη και 10 έτη.»

138) στο άρθρο 325ιθ παράγραφος 1, ο τύπος για τη s_k αντικαθίσταται από τον ακόλουθο τύπο:

$$s_k = \frac{V_i(1.01 \cdot vol_k, x, y) - V_i(vol_k, x, y)}{0,01}$$

139) το άρθρο 325κ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, οι αρμόδιες αρχές έχουν τη δυνατότητα να απαιτούν από ίδρυμα στο οποίο έχει χορηγηθεί η άδεια να χρησιμοποιεί την προσέγγιση των εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων του κεφαλαίου 1β να χρησιμοποιεί τις συναρτήσεις τιμολόγησης του συστήματος μέτρησης κινδύνου της δικής του προσέγγισης εσωτερικών υποδειγμάτων κατά τον υπολογισμό των ευαισθησιών δυνάμει του παρόντος κεφαλαίου για τους σκοπούς των απαιτήσεων υπολογισμού και αναφοράς που καθορίζονται στο άρθρο 325 παράγραφος 3.»

β) στην παράγραφο 5, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) οι εν λόγω εναλλακτικοί ορισμοί χρησιμοποιούνται για λόγους εσωτερικής διαχείρισης κινδύνου ή για την κατάρτιση καταστάσεων αποτελεσμάτων χρήσης που υποβάλλονται στα ανώτερα διοικητικά στελέχη από ανεξάρτητη μονάδα ελέγχου κινδύνων εντός του ιδρύματος.»

γ) στην παράγραφο 6, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) οι εν λόγω εναλλακτικοί ορισμοί χρησιμοποιούνται για λόγους εσωτερικής διαχείρισης κινδύνου ή για την κατάρτιση καταστάσεων αποτελεσμάτων χρήσης που υποβάλλονται στα ανώτερα διοικητικά στελέχη από ανεξάρτητη μονάδα ελέγχου κινδύνων εντός του ιδρύματος.»

δ) στην παράγραφο 6, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) το ίδρυμα αποδεικνύει ότι οι εν λόγω εναλλακτικοί ορισμοί είναι καταλληλότεροι για την αποτύπωση των ευαισθησιών για τη θέση σε σύγκριση με τους τύπους που περιλαμβάνονται στην παρούσα ενότητα, ότι ο γραμμικός μετασχηματισμός που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο αποτυπώνει την ευαισθησία κινδύνου βέγκα, και ότι οι ευαισθησίες που προκύπτουν δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τους εν λόγω τύπους.»

ε) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 6α:

«Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τι σημαίνει ουσιώδης διαφορά για τους σκοπούς της παραγράφου 5 στοιχείο β) και της παραγράφου 6 στοιχείο β) αντίστοιχα.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [2 χρόνια από την έναρξη ισχύος του ΚΚΑ3].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

140) το άρθρο 325κβ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 2, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο, η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης δεν εφαρμόζεται στα χαρτοφυλάκια των ιδίων χρεωστικών τίτλων του ιδρύματος.»

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Για τα πιστωτικά παράγωγα και παράγωγα επί μετοχών μη τιτλοποίησης που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης, τα ποσά JTD ανά επιμέρους συνιστώσα προσδιορίζονται με την εφαρμογή της προσέγγισης εξέτασης.»

141) στο άρθρο 325κε προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 6:

«6. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ένα άνοιγμα κατατάσσεται στην κατηγορία πιστωτικής ποιότητας που αντιστοιχεί στην κατηγορία πιστωτικής ποιότητας στην οποία θα κατατασσόταν βάσει της τυποποιημένης προσέγγισης για τον πιστωτικό κίνδυνο που ορίζεται στον τίτλο II κεφάλαιο 2.»

142) στο άρθρο 325κη, η παράγραφος 2 απαλείφεται.

142α) το άρθρο 325λ τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα καθαρά ποσά JTD πολλαπλασιάζονται:

α) για μη κατατμημένα προϊόντα, με τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου αθέτησης που αντιστοιχούν στην πιστωτική τους ποιότητα, όπως ορίζεται στο άρθρο 325κε παράγραφοι 1 και 2,

β) για κατατμημένα προϊόντα, με τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου αθέτησης που αναφέρονται στο άρθρο 325κζ παράγραφος 1.»

β) ο τύπος DRC_b αντικαθίσταται από τον ακόλουθο:

$$DRC_b = \sum_{i \in long} RW_i \cdot netJTD_i - WtS_{ACTP} \cdot \left(\sum_{i \in short} RW_i \cdot |netJTD_i| \right)$$

143) στο άρθρο 325λα, η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Οι συντελεστές στάθμισης των παραγόντων κινδύνου με βάση τα νομίσματα που περιλαμβάνονται στην υποκατηγορία των πλέον ρευστών νομισμάτων που αναφέρεται στο άρθρο 325νστ παράγραφος 7 στοιχείο β) και το εγχώριο νόμισμα του ιδρύματος είναι οι εξής:

α) για τους παράγοντες κινδύνου επιτοκίου μηδενικού κινδύνου, οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου που αναφέρονται στην παράγραφο 1 πίνακας 3 διαιρούμενοι διά $\sqrt{2}$.

β) για τον παράγοντα κινδύνου πληθωρισμού και τους παράγοντες κινδύνου βάσης διαφορετικών νομισμάτων, οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου που αναφέρονται στην παράγραφο 2 διαιρούμενοι διά $\sqrt{2}$.»

144) το άρθρο 325λδ τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) στον πίνακα 4, ο κλάδος του κλιμακίου 13 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί ή ιδρυθεί από κεντρική κυβέρνηση, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή, προνομιακοί δανειστές και καλυμμένα ομόλογα.»

ii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ένα άνοιγμα κατατάσσεται στην κατηγορία πιστωτικής ποιότητας που αντιστοιχεί στην κατηγορία πιστωτικής ποιότητας στην οποία θα κατατασσόταν βάσει της τυποποιημένης προσέγγισης για τον πιστωτικό κίνδυνο που ορίζεται στον τίτλο II κεφάλαιο 2.»

β) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 2, τα ιδρύματα μπορούν να κατατάσσουν άνοιγμα σε κίνδυνο μη διαβαθμισμένου καλυμμένου ομολόγου στο κλιμάκιο 4, εάν το ίδρυμα που εξέδωσε το καλυμμένο ομόλογο έχει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3.»

145) στο άρθρο 325λε παράγραφος 1, ο ορισμός του όρου ρ_{kl} (name) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ρ_{kl} (name) ισούται με 1 όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών k και l είναι ταυτόσημα· ισούται με 35 % όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών k και l εντάσσονται στα κλιμάκια 1 έως 18 στο άρθρο 325λδ παράγραφος 1 πίνακας 4, διαφορετικά ισούται με 80 %»·

146) στο άρθρο 325λστ ο ορισμός του όρου γ_{bc} (rating) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ_{bc} (rating) ισούται με:

α) 1, όταν τα κλιμάκια b και c είναι κλιμάκια 1 έως 17 και αμφότερα τα κλιμάκια διαθέτουν την ίδια κατηγορία πιστωτικής ποιότητας (είτε “βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3” είτε “βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 4 έως 6”)· σε διαφορετική περίπτωση ισούται με 50 %· για τους σκοπούς του εν λόγω υπολογισμού, το κλιμάκιο 1 θεωρείται ότι ανήκει στην ίδια κατηγορία πιστωτικής ποιότητας με τα κλιμάκια με βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3

β) 1, όταν είτε το κλιμάκιο b είτε το κλιμάκιο c είναι το κλιμάκιο 18·

γ) 1, όταν το κλιμάκιο b ή c είναι το κλιμάκιο 19 και το άλλο κλιμάκιο διαθέτει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3· σε διαφορετική περίπτωση ισούται με 50 %·

δ) 1, όταν το κλιμάκιο b ή c είναι το κλιμάκιο 20 και το άλλο κλιμάκιο διαθέτει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 4 έως 6· σε διαφορετική περίπτωση ισούται με 50 %·»·

147) το άρθρο 325λζ τροποποιείται ως εξής:

α) στον πίνακα 6, ο κλάδος του κλιμακίου 13 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί ή ιδρυθεί από κεντρική κυβέρνηση, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή, προνομιακοί δανειστές και καλυμμένα ομόλογα»·

β) προστίθενται τα ακόλουθα εδάφια:

«Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ένα άνοιγμα κατατάσσεται στην κατηγορία πιστωτικής ποιότητας που αντιστοιχεί στην κατηγορία πιστωτικής ποιότητας στην οποία θα κατατασσόταν βάσει της τυποποιημένης προσέγγισης για τον πιστωτικό κίνδυνο που ορίζεται στον τίτλο II κεφάλαιο 2.

Κατά παρέκκλιση από το δεύτερο εδάφιο, τα ιδρύματα μπορούν να κατατάσσουν άνοιγμα σε κίνδυνο μη διαβαθμισμένου καλυμμένου ομολόγου στο κλιμάκιο 4, εάν το ίδρυμα που εξέδωσε το καλυμμένο ομόλογο έχει βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3.»·

148) στο άρθρο 325λθ προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ένα άνοιγμα κατατάσσεται στην κατηγορία πιστωτικής ποιότητας που αντιστοιχεί στην κατηγορία πιστωτικής ποιότητας στην οποία θα κατατασσόταν βάσει της τυποποιημένης προσέγγισης για τον πιστωτικό κίνδυνο που ορίζεται στον τίτλο II κεφάλαιο 2.»·

150) το άρθρο 325ν τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα κλιμάκια για τους παράγοντες κινδύνου βέγκα είναι παρόμοια με τα κλιμάκια που καθορίζονται για τους παράγοντες κινδύνου δέλτα σύμφωνα με το παρόν κεφάλαιο τμήμα 3 ενότητα 1.

2. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για ευαίσθησιες σε παράγοντες κινδύνου βέγκα κατατάσσονται σύμφωνα με την κατηγορία κινδύνου των παραγόντων κινδύνου, ως εξής:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 11

Κατηγορία κινδύνου Συντελεστές στάθμισης κινδύνου

GIRR 100%

CSR εκτός τιτλοποιήσεων 100%

Τιτλοποιήσεις CSR (ACTP) 100%

Τιτλοποιήσεις CSR (εκτός ACTP) 100%

Μετοχικό κεφάλαιο (υψηλή κεφαλαιοποίηση και δείκτες) 77,78%

Μετοχικό κεφάλαιο (χαμηλή κεφαλαιοποίηση και άλλος κλάδος) 100%

Βασικό εμπόρευμα 100%

Συνάλλαγμα 100%

β) η παράγραφος 3 απαλείφεται.»

γ) η παράγραφος 6 τροποποιείται ως εξής:

«6. Για τους παράγοντες καμπυλότητας γενικού κινδύνου επιτοκίου, πιστωτικού περιθωρίου και βασικών εμπορευμάτων, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου καμπυλότητας είναι η παράλληλη μετατόπιση όλων των κορυφών για κάθε καμπύλη με βάση τον υψηλότερο συντελεστή στάθμισης κινδύνου δέλτα στην ενότητα 1 για το σχετικό κλιμάκιο.»

151) το άρθρο 325νβ τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Η προσέγγιση εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων μπορεί να χρησιμοποιηθεί από ένα ίδρυμα για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων του για τον κίνδυνο αγοράς, υπό την προϋπόθεση ότι το ίδρυμα πληροί όλες τις απαιτήσεις που ορίζονται στο παρόν κεφάλαιο.»

β) η παράγραφος 2 πρώτο εδάφιο τροποποιείται ως εξής:

ι) τα στοιχεία γ) και δ) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) οι μονάδες διαπραγμάτευσης έχουν τηρήσει τις απαιτήσεις του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που αναφέρεται στο άρθρο 325νη παράγραφος 3,

δ) οι μονάδες διαπραγμάτευσης έχουν τηρήσει τις απαιτήσεις καταλογισμού κερδών και ζημιών που αναφέρονται στο άρθρο 325νθ,»

ii) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ζ):

«ζ) καμία θέση σε ΟΣΕ που πληροί την προϋπόθεση του άρθρου 104 παράγραφος 7 στοιχείο β) δεν έχει αποδοθεί στις μονάδες διαπραγμάτευσης.»

γ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Τα ιδρύματα που έχουν λάβει άδεια να χρησιμοποιούν την προσέγγιση εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων πληρούν επίσης την απαίτηση υποβολής αναφορών που ορίζεται στο άρθρο 325 παράγραφος 3.»

δ) η παράγραφος 9 πρώτο εδάφιο τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

β) να περιορίζει τον υπολογισμό της προσαύξησης σε αυτήν που προκύπτει από υπερβάσεις στο πλαίσιο του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου υποθετικών μεταβολών που αναφέρεται στο άρθρο 325η παράγραφος 6,»

ii) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο γ):

«γ) να εξαιρεί τις υπερβάσεις που προκύπτουν από τον εκ των υστέρων δοκιμαστικό έλεγχο υποθετικών ή πραγματικών μεταβολών από τον υπολογισμό της προσαύξησης που αναφέρεται στο άρθρο 325η παράγραφος 6,»

152) στο άρθρο 325νγ προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 3:

«3. Ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί εναλλακτικό εσωτερικό υπόδειγμα υπολογίζει τις συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς για όλες τις θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και όλες τις θέσεις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που δημιουργούν κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος, σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$AIMA_{total} = \min(AIMA + PLA_{addon} + ASA_{non-aima} ; ASA_{all\ portfolio}) + \max(AIMA - ASA_{aima} ; 0)$$

όπου:

$AIMA$ = το άθροισμα των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2·

PLA_{addon} = η πρόσθετη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων που αναφέρεται στο άρθρο 325νθ παράγραφος 2·

$ASA_{all\ portfolio}$ = οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση που αναφέρεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο α), για το χαρτοφυλάκιο όλων των θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και όλων των θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που δημιουργούν κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος·

$ASA_{non-aima}$ = οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση που αναφέρεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο α), για το χαρτοφυλάκιο θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που δημιουργούν κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος, για τις οποίες το ίδρυμα χρησιμοποιεί την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς·

ASA_{aima} = οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση που αναφέρεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο α), για το χαρτοφυλάκιο θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που δημιουργούν κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος, για τις οποίες το ίδρυμα χρησιμοποιεί την προσέγγιση που αναφέρεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο β) για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς;»

153) στο άρθρο 325νε προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 6:

«6. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να προσδιορίσει τα κριτήρια για τη χρήση των εισαγόμενων δεδομένων στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων που αναφέρεται στο παρόν άρθρο, συμπεριλαμβανομένων κριτηρίων για την ακρίβεια των δεδομένων και κριτηρίων για τη βαθμονόμηση των εισερχόμενων δεδομένων όταν τα δεδομένα της αγοράς είναι ανεπαρκή.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως την [9 μήνες από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

153α) το άρθρο 325νστ τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 5 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«5. Τα ζεύγη νομισμάτων που απαρτίζονται από το ευρώ και από το νόμισμα κράτους μέλους που συμμετέχει στον ΜΣΙ ΙΙ περιλαμβάνονται στην υποκατηγορία των πλέον ρευστών ζευγών νομισμάτων εντός της ευρείας κατηγορίας του παράγοντα κινδύνου συναλλάγματος στον πίνακα 2.»

β) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 5α:

«5α. Τα νομίσματα των κρατών μελών που συμμετέχουν στον ΜΣΙ ΙΙ περιλαμβάνονται στην υποκατηγορία των πλέον ρευστών νομισμάτων και του εγχώριου νομίσματος εντός της ευρείας κατηγορίας του παράγοντα κινδύνου συναλλάγματος στον πίνακα 2.»

154) το άρθρο 325νζ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς της αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 1, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να επιτρέπουν στα ιδρύματα να χρησιμοποιούν δεδομένα της αγοράς που παρέχονται από τρίτους πωλητές.»

β) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 1α:

«1α. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να απαιτούν από ένα ίδρυμα να θεωρεί μη υποδειγματοποιήσιμο έναν παράγοντα κινδύνου που έχει αξιολογηθεί ως υποδειγματοποιήσιμος από το ίδρυμα σύμφωνα με την παράγραφο 1, όταν τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των σεναρίων μελλοντικών κλυδωνισμών που εφαρμόζονται στον παράγοντα κινδύνου δεν πληρούν, κατά την κρίση των αρμόδιων αρχών, τις απαιτήσεις του άρθρου 325νε παράγραφος 6.»

γ) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 2α:

«2α. Σε έκτακτες περιστάσεις, που προκύπτουν κατά τη διάρκεια περιόδων σημαντικής μείωσης ορισμένων δραστηριοτήτων διαπραγμάτευσης σε όλες τις χρηματοπιστωτικές αγορές, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να επιτρέπουν σε όλα τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν την προσέγγιση που ορίζεται στο παρόν κεφάλαιο να θεωρούν υποδειγματοποιήσιμους ορισμένους παράγοντες κινδύνου που έχουν αξιολογηθεί ως μη υποδειγματοποιήσιμοι από τα εν λόγω ιδρύματα σύμφωνα με την παράγραφο 1, υπό την προϋπόθεση ότι πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) οι παράγοντες κινδύνου που υπόκεινται στην αντιμετώπιση αντιστοιχούν στις δραστηριότητες διαπραγμάτευσης που μειώνονται σημαντικά σε όλες τις χρηματοπιστωτικές αγορές·

β) η αντιμετώπιση εφαρμόζεται προσωρινά, και όχι για περισσότερους από έξι μήνες εντός ενός οικονομικού έτους·

γ) η αντιμετώπιση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο δεν μειώνει σημαντικά τις συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς των ιδρυμάτων που την εφαρμόζουν·

δ) οι αρμόδιες αρχές κοινοποιούν αμέσως στην ΕΑΤ κάθε απόφαση που επιτρέπει στα ιδρύματα να εφαρμόζουν την προσέγγιση που ορίζεται στο παρόν κεφάλαιο, ώστε να θεωρούν υποδειγματοποιήσιμους ορισμένους παράγοντες κινδύνου που έχουν αξιολογηθεί ως μη υποδειγματοποιήσιμοι, καθώς και τις σχετικές δραστηριότητες διαπραγμάτευσης, και τεκμηριώνουν την εν λόγω απόφαση.»

δ) η παράγραφος 3 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«3. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για να διευκρινίσει τα κριτήρια για την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας των παραγόντων κινδύνου σύμφωνα με την παράγραφο 1, μεταξύ άλλων όταν χρησιμοποιούνται τα δεδομένα της αγοράς που αναφέρονται στην παράγραφο 2β, και να προσδιορίσει τη συχνότητα της εν λόγω εκτίμησης.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 9 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

155) το άρθρο 325νη τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 6 τροποποιείται ως εξής:

i) στο πρώτο εδάφιο, η εισαγωγική πρόταση αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Ο πολλαπλασιαστικός συντελεστής (mc) ισούται τουλάχιστον με το άθροισμα του 1,5 και μιας προσαύξησης που καθορίζεται σύμφωνα με τον πίνακα 3. Για το χαρτοφυλάκιο που αναφέρεται στην παράγραφο 5, η προσαύξηση υπολογίζεται λαμβάνοντας ως βάση τον αριθμό των υπερβάσεων που σημειώθηκαν κατά τις αμέσως προηγούμενες 250 εργάσιμες ημέρες, όπως προκύπτει από τον εκ των υστέρων δοκιμαστικό έλεγχο της δυνητικής ζημίας του ιδρύματος που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο α) του παρόντος εδαφίου. Ο υπολογισμός της προσαύξησης υπόκειται στις ακόλουθες απαιτήσεις:»

ii) το τελευταίο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Σε έκτακτες περιστάσεις, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να επιτρέπουν σε ένα ίδρυμα:

α) να περιορίσει τον υπολογισμό της προσαύξησης σε αυτήν που προκύπτει από υπερβάσεις δύναμει δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου υποθετικών μεταβολών εφόσον ο αριθμός των υπερβάσεων δύναμει δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου των πραγματικών μεταβολών δεν προκύπτει από ελλείψεις στο εναλλακτικό εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος·

β) να εξαιρεί τις υπερβάσεις που προκύπτουν από τον εκ των υστέρων δοκιμαστικό έλεγχο υποθετικών ή πραγματικών μεταβολών από τον υπολογισμό της προσαύξησης, όταν οι εν λόγω υπερβάσεις δεν οφείλονται σε ελλείψεις του εναλλακτικού εσωτερικού υποδείγματος του ιδρύματος.»

iii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να αυξήσουν την τιμή του mc πάνω από το άθροισμα που αναφέρεται στο εν λόγω εδάφιο, όταν το εναλλακτικό εσωτερικό υπόδειγμα ενός ιδρύματος παρουσιάζει ελλείψεις όσον αφορά την κατάλληλη μέτρηση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς.»

β) η παράγραφος 8 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«8. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 2 και 6 του παρόντος άρθρου, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να επιτρέπουν σε ένα ίδρυμα να μην καταμετρήσει μια υπέρβαση όταν η εντός μιας ημέρας μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου που υπερβαίνει τη σχετιζόμενη τιμή της δυνητικής ζημίας όπως υπολογίζεται με το εσωτερικό υπόδειγμα του εν λόγω ιδρύματος μπορεί να αποδοθεί σε μη υποδειγματοποιήσιμο παράγοντα κινδύνου.»

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 10:

«10. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων για να καθορίσει τις προϋποθέσεις και τα κριτήρια σύμφωνα με τα οποία μπορεί να επιτραπεί σε ένα ίδρυμα να μην καταμετρήσει μια υπέρβαση όταν η εντός μιας ημέρας μεταβολή της αξίας του χαρτοφυλακίου που υπερβαίνει τη σχετιζόμενη τιμή της δυνητικής ζημίας όπως υπολογίζεται με το εσωτερικό υπόδειγμα του εν λόγω ιδρύματος μπορεί να αποδοθεί σε μη υποδειγματοποιήσιμο παράγοντα κινδύνου.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 18 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

156) το άρθρο 325νθ τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 1 έως 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Η μονάδα διαπραγμάτευσης ενός ιδρύματος πληροί τις απαιτήσεις καταλογισμού κερδών και ζημιών όταν οι θεωρητικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου της εν λόγω μονάδας διαπραγμάτευσης, με βάση το υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων του ιδρύματος, προσεγγίζουν ή προσεγγίζουν επαρκώς τις υποθετικές μεταβολές στην αξία του χαρτοφυλακίου της εν λόγω μονάδας διαπραγμάτευσης, με βάση το υπόδειγμα τιμολόγησης του ιδρύματος.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, όταν οι θεωρητικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου μιας μονάδας διαπραγμάτευσης, με βάση το υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων του ιδρύματος, προσεγγίζουν επαρκώς τις υποθετικές μεταβολές στην αξία του χαρτοφυλακίου της εν λόγω μονάδας διαπραγμάτευσης, με βάση το υπόδειγμα τιμολόγησης του ιδρύματος, το ίδρυμα υπολογίζει, για όλες τις θέσεις που αποδίδονται στην εν λόγω μονάδα διαπραγμάτευσης, πρόσθετη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων επιπλέον των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 325νγ παράγραφοι 1 και 2.

3. Για κάθε θέση συγκεκριμένης μονάδας διαπραγμάτευσης, η συμμόρφωση του ιδρύματος με την απαίτηση καταλογισμού κερδών και ζημιών που αναφέρεται στην παράγραφο 1 καταλήγει στον προσδιορισμό ακριβούς καταλόγου των παραγόντων κινδύνου που θεωρούνται ενδεδειγμένοι για την επαλήθευση της συμμόρφωσης του ιδρύματος με την απαίτηση δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που προβλέπεται στο άρθρο 325νη.»

β) η παράγραφος 4 τροποποιείται ως εξής:

i) τα στοιχεία α) και β) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) τα κριτήρια που προσδιορίζουν αν οι θεωρητικές μεταβολές στην αξία ενός χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης προσεγγίζουν ή προσεγγίζουν επαρκώς τις υποθετικές μεταβολές στην αξία του χαρτοφυλακίου της μονάδας διαπραγμάτευσης για τους σκοπούς της παραγράφου 1, λαμβάνοντας υπόψη τις διεθνείς κανονιστικές εξελίξεις,

β) την πρόσθετη απαίτηση ιδίων κεφαλαίων που αναφέρεται στην παράγραφο 2,»

ii) το στοιχείο ε) απαλείφεται·

iii) τα τελευταία δύο εδάφια αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως την [9 μήνες από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»·

157) το άρθρο 325ξ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο θ):

«θ) για θέσεις σε ΟΣΕ, τα ιδρύματα εξετάζουν τις υποκείμενες θέσεις των ΟΣΕ τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων τους σύμφωνα με το παρόν κεφάλαιο· τα ιδρύματα που δεν διαθέτουν επαρκή εισαγόμενα δεδομένα ή πληροφορίες για τον υπολογισμό της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς μιας θέσης σε ΟΣΕ σύμφωνα με την προσέγγιση εξέτασης μπορούν να βασίζονται σε τρίτο για τη λήψη των εν λόγω δεδομένων ή πληροφοριών, υπό τον όρο ότι πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) ο τρίτος είναι ένα από τα ακόλουθα:

- οργανισμός ή χρηματοδοτικό ίδρυμα θεματοφυλακής του ΟΣΕ, εφόσον ο εν λόγω ΟΣΕ επενδύει αποκλειστικά σε τίτλους και καταθέτει όλους τους τίτλους στον εν λόγω οργανισμό ή χρηματοδοτικό ίδρυμα θεματοφυλακής,
- για τους ΟΣΕ που δεν καλύπτονται από την πρώτη περίπτωση του παρόντος σημείου i), η εταιρεία διαχείρισης του ΟΣΕ, εφόσον η εν λόγω εταιρεία διαχείρισης πληροί τα κριτήρια του άρθρου 132 παράγραφος 3 στοιχείο α),
- τρίτος πωλητής, υπό την προϋπόθεση ότι τα δεδομένα ή τις πληροφορίες τα συλλέγει ο πωλητής από τρίτους που αναφέρονται στις δύο πρώτες περιπτώσεις του παρόντος σημείου ή άλλος τρίτος πωλητής·

ii) ο τρίτος παρέχει στο ίδρυμα τα επαρκή εισαγόμενα δεδομένα ή πληροφορίες για τον υπολογισμό της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς της θέσης σε ΟΣΕ σύμφωνα με την προσέγγιση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο,

iii) εξωτερικός ελεγκτής του ιδρύματος έχει επιβεβαιώσει την επάρκεια των δεδομένων ή πληροφοριών του τρίτου που αναφέρονται στο σημείο ii) και η αρμόδια αρχή του ιδρύματος έχει απεριόριστη πρόσβαση στα εν λόγω δεδομένα και πληροφορίες κατόπιν αιτήματος.»

β) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Ένα ίδρυμα μπορεί να χρησιμοποιεί εμπειρικές συσχετίσεις στο εσωτερικό ευρειών κατηγοριών παραγόντων κινδύνου και, για τον υπολογισμό του χωρίς περιορισμούς μέτρου αναμενόμενης ζημίας UEST, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ παράγραφος 1, σε όλες τις ευρείες κατηγορίες παραγόντων κινδύνου, μόνο όταν η προσέγγιση που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τη μέτρηση αυτών των συσχετίσεων είναι αξιόπιστη, συνεπής είτε με τους ισχύοντες ορίζοντες ρευστότητας είτε, κατά τρόπο ικανοποιητικό για την αρμόδια αρχή του ιδρύματος, με τον βασικό χρονικό ορίζοντα των 10 ημερών που ορίζεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 1, και εφαρμόζεται με ακεραιότητα.»

γ) η παράγραφος 3 απαλείφεται.

158) στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1, το στοιχείο β) τροποποιείται ως εξής:

«β) το ίδρυμα διαθέτει μονάδα ελέγχου κινδύνων που είναι ανεξάρτητη από τις μονάδες διαπραγμάτευσης και αναφέρεται απευθείας στα ανώτερα διοικητικά στελέχη. Η εν λόγω μονάδα:

i) είναι υπεύθυνη για τον σχεδιασμό και την εφαρμογή κάθε εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης των κινδύνων που χρησιμοποιείται στην προσέγγιση εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων για τους σκοπούς του παρόντος κεφαλαίου.

ii) είναι υπεύθυνη για το συνολικό σύστημα διαχείρισης κινδύνου.

iii) συντάσσει και αναλύει τις καθημερινές εκθέσεις σχετικά με τα αποτελέσματα κάθε εσωτερικού υποδείγματος που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων για κινδύνους αγοράς, καθώς και σχετικά με την καταλληλότητα των μέτρων που πρέπει να ληφθούν για την τήρηση των ορίων διαπραγμάτευσης.

Μονάδα επικύρωσης, η οποία είναι χωριστή από τη μονάδα ελέγχου κινδύνων, πραγματοποιεί την αρχική και την περιοδική επικύρωση κάθε εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων που χρησιμοποιείται στην προσέγγιση εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων για τους σκοπούς του παρόντος κεφαλαίου.»

158α) στο άρθρο 325ξδ, η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

«1. Όλες οι θέσεις ενός ιδρύματος που έχουν αποδοθεί στις μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες το ίδρυμα έχει λάβει την άδεια που αναφέρεται στο άρθρο 325νβ παράγραφος 2 υπόκεινται σε απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης υποχρέωσης, εφόσον οι θέσεις αυτές περιέχουν τουλάχιστον έναν παράγοντα κινδύνου που κατατάσσεται στις ευρείες κατηγορίες παραγόντων κινδύνου «μετοχές» ή «πιστωτικό περιθώριο» σύμφωνα με άρθρο 325νστ παράγραφος 1 και εφόσον δεν είναι θέσεις στα χαρτοφυλάκια των ιδίων χρεωστικών τίτλων του ιδρύματος. Η απαίτηση ιδίων κεφαλαίων, η οποία επαυξάνει τους κινδύνους που αποτυπώνονται από τις απαιτήσεις περί ιδίων κεφαλαίων που αναφέρονται στο άρθρο 325νγ παράγραφος 1, υπολογίζεται χρησιμοποιώντας το εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης του ιδρύματος. Το υπόδειγμα αυτό συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο παρόν τμήμα.»

159) το άρθρο 325ξη τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 5 τροποποιείται ως εξής:

i) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) οι πιθανότητες αθέτησης καθορίζονται με κατώτατο όριο 0,01 % για τα ανοίγματα στα οποία εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0 % σύμφωνα με τα άρθρα 114 έως 118 του παρόντος κανονισμού και με κατώτατο όριο 0,02 % για τα καλυμμένα ομόλογα στα οποία εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 10 % σύμφωνα με το άρθρο 129. Σε διαφορετική περίπτωση οι πιθανότητες αθέτησης καθορίζονται με κατώτατο όριο 0,03 %.»

ii) τα στοιχεία δ) και ε) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) ίδρυμα που έχει λάβει την άδεια να εκτιμά τις πιθανότητες αθέτησης υποχρεώσεων σύμφωνα με τον τίτλο II κεφάλαιο 3 τμήμα 1 για την κατηγορία ανοιγμάτων και το σύστημα διαβάθμισης που αντιστοιχούν σε δεδομένο εκδότη χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία που προβλέπεται εκεί για τον υπολογισμό των πιθανοτήτων αθέτησης του εν λόγω εκδότη, υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα για την εκτίμηση αυτή·

ε) ίδρυμα που δεν έχει λάβει άδεια να εκτιμά τις πιθανότητες αθέτησης υποχρεώσεων που αναφέρονται στο στοιχείο δ) αναπτύσσει εσωτερική μεθοδολογία ή χρησιμοποιεί εξωτερικές πηγές για την εκτίμηση αυτών των πιθανοτήτων αθέτησης σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ισχύουν για τις εκτιμήσεις της πιθανότητας αθέτησης βάσει του παρόντος άρθρου.»·

iii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), τα δεδομένα για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης ενός συγκεκριμένου εκδότη θέσης χαρτοφυλακίου συναλλαγών είναι διαθέσιμα εάν, κατά την ημερομηνία υπολογισμού, το ίδρυμα έχει θέση εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών στον ίδιο οφειλέτη για τον οποίο εκτιμά τις πιθανότητες αθέτησης σύμφωνα με τον τίτλο II κεφάλαιο 3 τμήμα 1 για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που ορίζονται στο εν λόγω κεφάλαιο.»·

β) η παράγραφος 6 τροποποιείται ως εξής:

i) τα στοιχεία γ) και δ) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«γ) ίδρυμα που έχει λάβει άδεια για την εκτίμηση της ζημίας λόγω αθέτησης σύμφωνα με τον τίτλο II κεφάλαιο 3 τμήμα 1 για την κατηγορία ανοιγμάτων και το σύστημα διαβάθμισης που αντιστοιχούν σε δεδομένο άνοιγμα χρησιμοποιεί τη μεθοδολογία που προβλέπεται εκεί για τον υπολογισμό των εκτιμήσεων της ζημίας λόγω αθέτησης του εν λόγω εκδότη, υπό την προϋπόθεση ότι υπάρχουν διαθέσιμα δεδομένα για την εκτίμηση αυτή·

δ) ίδρυμα που δεν έχει λάβει άδεια για την εκτίμηση της ζημίας λόγω αθέτησης που αναφέρεται στο στοιχείο γ) αναπτύσσει εσωτερική μεθοδολογία ή χρησιμοποιεί εξωτερικές πηγές για την εκτίμηση της ζημίας λόγω αθέτησης σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ισχύουν για τις εκτιμήσεις της ζημίας λόγω αθέτησης βάσει του παρόντος άρθρου.»·

ii) προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

«Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), τα δεδομένα για την εκτίμηση της ζημίας λόγω αθέτησης ενός συγκεκριμένου εκδότη θέσης χαρτοφυλακίου συναλλαγών είναι διαθέσιμα εάν, κατά την ημερομηνία υπολογισμού, το ίδρυμα έχει θέση εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών στο ίδιο άνοιγμα για το οποίο εκτιμά τη ζημία λόγω αθέτησης σύμφωνα με τον τίτλο II κεφάλαιο 3 τμήμα 1 για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που ορίζονται στο εν λόγω κεφάλαιο.»·

160) στο άρθρο 337, η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Κατά τον προσδιορισμό των συντελεστών στάθμισης κινδύνου για τους σκοπούς της παραγράφου 1, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν αποκλειστικά την προσέγγιση που προβλέπεται στον τίτλο II κεφάλαιο 5 τμήμα 3.»·

161) στο άρθρο 338, οι παράγραφοι 1 και 2 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Για τους σκοπούς του παρόντος άρθρου, ένα ίδρυμα καθορίζει το χαρτοφυλάκιο διαπραγμάτευσης συσχετίσεων σύμφωνα με τις διατάξεις του άρθρου 325 παράγραφοι 6, 7 και 8.

2. Ένα ίδρυμα ορίζει το μεγαλύτερο από τα κατωτέρω ποσά ως κεφαλαιακή απαίτηση για τον ειδικό κίνδυνο του χαρτοφυλακίου διαπραγμάτευσης συσχετίσεων:

- α) τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση για τον ειδικό κίνδυνο που θα προκύπτει μόνο από τις καθαρές θετικές θέσεις του χαρτοφυλακίου διαπραγμάτευσης συσχετίσεων,
- β) τη συνολική κεφαλαιακή απαίτηση για τον ειδικό κίνδυνο που θα ισχύει μόνο για τις καθαρές αρνητικές θέσεις του χαρτοφυλακίου διαπραγμάτευσης συσχετίσεων.»

161α) το άρθρο 351 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Εάν το άθροισμα της συνολικής καθαρής θέσης του ιδρύματος σε συνάλλαγμα και της συνολικής καθαρής θέσης του σε χρυσό, υπολογιζόμενης με τη μέθοδο που ορίζεται στο άρθρο 352, υπερβαίνει το 2 % των συνολικών του ιδίων κεφαλαίων, το ίδρυμα υπολογίζει μια κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο συναλλάγματος. Η κεφαλαιακή απαίτηση για τον κίνδυνο συναλλάγματος ισούται με το άθροισμα της συνολικής καθαρής θέσης του σε συνάλλαγμα και της καθαρής θέσης του σε χρυσό στο νόμισμα που χρησιμοποιείται για την υποβολή εποπτικών αναφορών, πολλαπλασιασμένο επί 8 %.»

162) στο άρθρο 352, η παράγραφος 2 απαλείφεται·

163) το άρθρο 361 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο γ) απαλείφεται·

β) το τελευταίο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Τα ιδρύματα ενημερώνουν τις αρμόδιες αρχές ότι χρησιμοποιούν το παρόν άρθρο.»·

164) στο τρίτο μέρος, ο τίτλος IV κεφάλαιο 5 απαλείφεται·

165) στο άρθρο 381, προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος:

«Για τους σκοπούς του παρόντος τίτλου, ως “κίνδυνος CVA” νοείται ο κίνδυνος εμφάνισης ζημιών που προκύπτουν από μεταβολές της αξίας του CVA, υπολογιζόμενος για το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών με έναν αντισυμβαλλόμενο, όπως ορίζεται στο πρώτο εδάφιο, λόγω μεταβολών στους παράγοντες κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων ενός αντισυμβαλλομένου και σε άλλους παράγοντες κινδύνου που είναι ενσωματωμένοι στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών.»·

166) το άρθρο 382 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Ένα ίδρυμα περιλαμβάνει στον υπολογισμό των κεφαλαιακών απαιτήσεων που απαιτούνται δυνάμει της παραγράφου 1 συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία σύμφωνα με το λογιστικό πλαίσιο που εφαρμόζεται στο ίδρυμα, όταν τα ανοίγματα κινδύνου CVA του ιδρύματος που προκύπτουν από τις εν λόγω συναλλαγές είναι σημαντικά.»·

β) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 4α και 4β:

«4α. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 4, ένα ίδρυμα μπορεί να επιλέξει να υπολογίσει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA, χρησιμοποιώντας οποιαδήποτε από τις εφαρμοστέες προσεγγίσεις που αναφέρονται στο άρθρο 382α, για τις συναλλαγές που εξαιρούνται σύμφωνα με την παράγραφο 4, όταν το ίδρυμα χρησιμοποιεί επιλέξιμες αντισταθμίσεις που προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 386 για να μετριάσει τον κίνδυνο CVA των εν λόγω συναλλαγών. Τα ιδρύματα θεσπίζουν πολιτικές για να προσδιορίσουν την εφαρμογή και τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων τους για τον κίνδυνο CVA για τις εν λόγω συναλλαγές.

4β. Τα ιδρύματα αναφέρουν στις αρμόδιες αρχές τους τα αποτελέσματα των υπολογισμών των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA για όλες τις συναλλαγές που αναφέρονται στην παράγραφο 4. Για τους σκοπούς της εν λόγω απαίτησης υποβολής αναφορών, τα ιδρύματα υπολογίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA χρησιμοποιώντας τις σχετικές προσεγγίσεις που ορίζονται στο άρθρο 382α παράγραφος 1, τις οποίες θα είχαν χρησιμοποιήσει για την εκπλήρωση απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA εάν οι εν λόγω συναλλαγές δεν εξαιρούνταν από το πεδίο εφαρμογής σύμφωνα με την παράγραφο 4.»

γ) προστίθεται η ακόλουθη παράγραφος 6:

«6. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τις προϋποθέσεις και τα κριτήρια που χρησιμοποιούν τα ιδρύματα για να εκτιμήσουν κατά πόσον τα ανοίγματα σε κίνδυνο CVA που προκύπτουν από συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων εύλογης αξίας είναι σημαντικά, καθώς και τη συχνότητα της εν λόγω αξιολόγησης.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 2 έτη μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εγκρίνει τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.»

167) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 382α:

«Κεφάλαιο 382α

Προσεγγίσεις για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA

1. Ένα ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA για όλες τις συναλλαγές που αναφέρονται στο άρθρο 382 σύμφωνα με τις ακόλουθες προσεγγίσεις:

α) την τυποποιημένη προσέγγιση που προβλέπεται στο άρθρο 383, όταν έχει χορηγηθεί στο ίδρυμα άδεια χρήσης της εν λόγω προσέγγισης από τις αρμόδιες αρχές·

β) τη βασική προσέγγιση που προβλέπεται στο άρθρο 384·

γ) την απλουστευμένη προσέγγιση που προβλέπεται στο άρθρο 385, υπό τον όρο ότι το ίδρυμα πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην παράγραφο 1 του εν λόγω άρθρου.

2. Ένα ίδρυμα δεν χρησιμοποιεί την προσέγγιση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο γ), σε συνδυασμό με τις προσεγγίσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο α) ή β).

3. Ένα ίδρυμα μπορεί να χρησιμοποιεί συνδυασμό των προσεγγίσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) και β) για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σε μόνιμη βάση στις ακόλουθες περιπτώσεις:

α) για διαφορετικούς αντισυμβαλλομένους·

β) για διαφορετικά επιλέξιμα συμψηφιστικά σύνολα με τον ίδιο αντισυμβαλλόμενο·

γ) για διαφορετικές συναλλαγές του ίδιου επιλέξιμου συμψηφιστικού συνόλου, εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) το ίδρυμα διαχωρίζει το συμψηφιστικό σύνολο σε δύο υποθετικά συμψηφιστικά σύνολα και κατανέμει όλες τις συναλλαγές που υπόκεινται στην προσέγγιση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α) στο ίδιο υποθετικό συμψηφιστικό σύνολο και όλες τις συναλλαγές που υπόκεινται στην προσέγγιση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) στο άλλο υποθετικό συμψηφιστικό σύνολο, προκειμένου να υπολογιστούν οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA,

ii) ο διαχωρισμός που αναφέρεται στο στοιχείο α) συνάδει με τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα καθορίζει τον νόμιμο συμψηφισμό του CVA που υπολογίζεται για λογιστικούς σκοπούς,

iii) η άδεια που χορηγείται από τις αρμόδιες αρχές για χρήση της προσέγγισης που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α) περιορίζεται στο υποθετικό συμψηφιστικό σύνολο για το οποίο το ίδρυμα χρησιμοποιεί την προσέγγιση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α), για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA.

Τα ιδρύματα θεσπίζουν πολιτικές για να εξηγούν τον τρόπο με τον οποίο χρησιμοποιούν έναν συνδυασμό των προσεγγίσεων που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) και β), και όπως ορίζεται στην παρούσα παράγραφο, για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σε μόνιμη βάση.»·

168) το άρθρο 383 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 383

Τυποποιημένη προσέγγιση

1. Οι αρμόδιες αρχές χορηγούν σε ένα ίδρυμα την άδεια να υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων του για τον κίνδυνο CVA για ένα χαρτοφυλάκιο συναλλαγών με έναν ή περισσότερους αντισυμβαλλομένους, χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη προσέγγιση σύμφωνα με την παράγραφο 3, αφού αξιολογήσουν κατά πόσον το ίδρυμα συμμορφώνεται με τις ακόλουθες απαιτήσεις:

- α) το ίδρυμα έχει συγκροτήσει διακριτή μονάδα η οποία είναι υπεύθυνη για τη συνολική διαχείριση κινδύνου του ιδρύματος και την αντιστάθμιση του κινδύνου CVA·
- β) για κάθε σχετικό αντισυμβαλλόμενο, το ίδρυμα έχει αναπτύξει κανονιστικό υπόδειγμα CVA για τον υπολογισμό του CVA του εν λόγω αντισυμβαλλομένου σύμφωνα με το άρθρο 383α·
- γ) για κάθε σχετικό αντισυμβαλλόμενο, το ίδρυμα είναι σε θέση να υπολογίζει, τουλάχιστον σε μηνιαία βάση, τις ευαισθησίες του CVA του στους σχετικούς παράγοντες κινδύνου, όπως προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 383β·
- δ) για όλες τις θέσεις σε επιλέξιμες αντισταθμίσεις που αναγνωρίζονται σύμφωνα με το άρθρο 386 για τους σκοπούς του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων του ιδρύματος για τον κίνδυνο CVA με χρήση της τυποποιημένης προσέγγισης, το ίδρυμα είναι σε θέση να υπολογίζει, και τουλάχιστον σε μηνιαία βάση, τις ευαισθησίες των εν λόγω θέσεων στους σχετικούς παράγοντες κινδύνου που προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 383β.

ε) το ίδρυμα έχει συστήσει μονάδα ελέγχου κινδύνων, η οποία είναι ανεξάρτητη από τις μονάδες διαπραγμάτευσης και από τη μονάδα που αναφέρεται στο στοιχείο α), και λογοδοτεί απευθείας στο διοικητικό όργανο. Η εν λόγω μονάδα ελέγχου κινδύνων είναι υπεύθυνη για τον σχεδιασμό και την εφαρμογή της τυποποιημένης προσέγγισης και εκπονεί και αναλύει μηνιαίες εκθέσεις σχετικά με τα αποτελέσματα της προσέγγισης αυτής. Επιπλέον, η μονάδα ελέγχου κινδύνων αξιολογεί την καταλληλότητα των ορίων διαπραγμάτευσης του ιδρύματος και περιλαμβάνει τα αποτελέσματα της αξιολόγησης αυτής στις μηνιαίες εκθέσεις της. Διαθέτει δε επαρκές προσωπικό με επίπεδο δεξιοτήτων κατάλληλο για την εκπλήρωση του σκοπού της.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), η ευαισθησία του CVA ενός αντισυμβαλλομένου σε έναν παράγοντα κινδύνου σημαίνει τη σχετική μεταβολή της αξίας του εν λόγω CVA, ως αποτέλεσμα μεταβολής της αξίας ενός από τους σχετικούς παράγοντες κινδύνου του εν λόγω CVA, η οποία υπολογίζεται με χρήση του κανονιστικού υποδείγματος CVA του ιδρύματος σύμφωνα με τα άρθρα 383θ έως 383ι.

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), η ευαισθησία μιας θέσης σε επιλέξιμη αντιστάθμιση σε παράγοντα κινδύνου σημαίνει τη σχετική μεταβολή στην αξία της εν λόγω θέσης, ως αποτέλεσμα μεταβολής της αξίας ενός από τους σχετικούς παράγοντες κινδύνου της εν λόγω θέσης, η οποία υπολογίζεται με χρήση του υποδείγματος τιμολόγησης του ιδρύματος σύμφωνα με τα άρθρα 383θ έως 383ι.

2. Για τους σκοπούς του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA, ισχύουν οι ακόλουθοι ορισμοί:

- α) ως “κατηγορία κινδύνου” νοείται οποιαδήποτε από τις ακόλουθες κατηγορίες:
 - i) κίνδυνος επιτοκίου,
 - ii) κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου,
 - iii) κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς,
 - iv) κίνδυνος μετοχών,
 - v) κίνδυνος βασικών εμπορευμάτων,
 - vi) κίνδυνος συναλλάγματος·
- β) ως “χαρτοφυλάκιο CVA” νοείται το χαρτοφυλάκιο που αποτελείται από το συνολικό CVA και όλες τις επιλέξιμες αντισταθμίσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ)·
- γ) ως “συνολικό CVA” νοείται το άθροισμα των CVA που υπολογίζεται με χρήση του κανονιστικού υποδείγματος CVA για όλους τους αντισυμβαλλομένους που αναφέρονται στην παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο.

3. Τα ιδρύματα προσδιορίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA χρησιμοποιώντας την τυποποιημένη προσέγγιση ως το άθροισμα των ακόλουθων δύο απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 383β:

α) απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο δέλτα που καλύπτουν τον κίνδυνο μεταβολών στο χαρτοφυλάκιο CVA του ιδρύματος λόγω μεταβολών στους σημαντικούς σχετιζόμενους με τη μη μεταβλητότητα παράγοντες κινδύνου,

β) απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο βέγκα που καλύπτουν τον κίνδυνο μεταβολών στο χαρτοφυλάκιο CVA του ιδρύματος λόγω μεταβολών στους σημαντικούς σχετιζόμενους με τη μεταβλητότητα παράγοντες κινδύνου.»

169) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα άρθρα 383α έως 383κγ:

«Άρθρο 383α

Κανονιστικό υπόδειγμα CVA

1. Κανονιστικό υπόδειγμα CVA που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με το άρθρο 383 πρέπει να είναι εννοιολογικά άρτιο, να εφαρμόζεται με ακεραιότητα και να πληροί όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:

α) το κανονιστικό υπόδειγμα CVA μπορεί να υποδειγματοποιεί το CVA ενός δεδομένου αντισυμβαλλομένου, αναγνωρίζοντας συμφωνία συμψηφισμού και περιθωρίου σε επίπεδο συμψηφιστικού συνόλου, κατά περίπτωση, σύμφωνα με το παρόν άρθρο·

β) το ίδρυμα εκτιμά τις πιθανότητες αθέτησης του αντισυμβαλλομένου κατά το στοιχείο α) από τα πιστωτικά περιθώρια του αντισυμβαλλομένου και την αναμενόμενη ζημία λόγω αθέτησης βάσει συναίνεσης της αγοράς για τον εν λόγω αντισυμβαλλόμενο·

γ) η αναμενόμενη ζημία λόγω αθέτησης που αναφέρεται στο στοιχείο α) είναι η ίδια με την αναμενόμενη ζημία λόγω αθέτησης βάσει συναίνεσης της αγοράς που αναφέρεται στο στοιχείο β), εκτός εάν το ίδρυμα μπορεί να αιτιολογήσει ότι η εξοφλητική προτεραιότητα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών με τον συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο διαφέρει από την εξοφλητική προτεραιότητα των μη εξασφαλισμένων ομολόγων εξοφλητικής προτεραιότητας που έχουν εκδοθεί από τον εν λόγω αντισυμβαλλόμενο·

δ) σε κάθε μελλοντική χρονική στιγμή, το προσομοιωμένο προεξοφλημένο μελλοντικό άνοιγμα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών με έναν αντισυμβαλλόμενο υπολογίζεται με ένα υπόδειγμα ανοίγματος με ανατιμολόγηση όλων των συναλλαγών στο εν λόγω χαρτοφυλακίου, με βάση τις προσομοιωμένες κοινές μεταβολές των παραγόντων κινδύνου της αγοράς που είναι ουσιώδεις για τις εν λόγω συναλλαγές, με τη χρήση κατάλληλου αριθμού σεναρίων, και με την προεξόφληση των τιμών έως την ημερομηνία υπολογισμού με τη χρήση επιτοκίων μηδενικού κινδύνου·

ε) το κανονιστικό υπόδειγμα CVA μπορεί να υποδειγματοποιεί σημαντική εξάρτηση μεταξύ του προσομοιωμένου προεξοφλημένου μελλοντικού ανοίγματος του χαρτοφυλακίου συναλλαγών και των πιστωτικών περιθωρίων του αντισυμβαλλομένου·

στ) όταν οι συναλλαγές του χαρτοφυλακίου περιλαμβάνονται σε συμψηφιστικό σύνολο που υπόκειται σε συμφωνία περιθωρίου και καθημερινή αποτίμηση στις τρέχουσες τιμές αγοράς, η εξασφάλιση που παρέχεται και λαμβάνεται στο πλαίσιο της εν λόγω συμφωνίας αναγνωρίζεται ως παράγοντας μείωσης του κινδύνου στο προσομοιωμένο προεξοφλημένο μελλοντικό άνοιγμα, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) το ίδρυμα προσδιορίζει την περίοδο κινδύνου περιθωρίου για το εν λόγω συμψηφιστικό σύνολο σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 285 παράγραφοι 2 και 5, και αποτυπώνει την εν λόγω περίοδο περιθωρίου στον υπολογισμό του προσομοιωμένου προεξοφλημένου μελλοντικού ανοίγματος,

ii) όλα τα εφαρμοστέα χαρακτηριστικά της συμφωνίας περιθωρίου, συμπεριλαμβανομένης της συχνότητας των απαιτήσεων περιθωρίου, του είδους των συμβατικά αποδεκτών εξασφαλίσεων, των κατώτατων ποσών, των ελάχιστων ποσών μεταφοράς, των ανεξάρτητων ποσών και των αρχικών περιθωρίων τόσο για το ίδρυμα όσο και για τον αντισυμβαλλόμενο, αντικατοπτρίζονται δεόντως στον υπολογισμό του προσομοιωμένου προεξοφλημένου μελλοντικού ανοίγματος,

iii) το ίδρυμα έχει συστήσει μονάδα διαχείρισης των εξασφαλίσεων που συμμορφώνεται με το άρθρο 287 για όλες τις εξασφαλίσεις που αναγνωρίζονται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA με χρήση της τυποποιημένης προσέγγισης.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), το CVA έχει θετικό πρόσημο και υπολογίζεται ως συνάρτηση της αναμενόμενης ζημίας του αντισυμβαλλομένου λόγω αθέτησης, ενός κατάλληλου συνόλου πιθανοτήτων αθέτησης του αντισυμβαλλομένου σε μελλοντικές χρονικές στιγμές και ενός κατάλληλου συνόλου προσομοιωμένων προεξοφλημένων μελλοντικών ανοιγμάτων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών με τον εν λόγω αντισυμβαλλόμενο σε μελλοντικές χρονικές στιγμές έως τη ληκτότητα της συναλλαγής με τη μεγαλύτερη ημερομηνία λήξης στο εν λόγω χαρτοφυλάκιο.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), όταν τα πιστωτικά περιθώρια των συμφωνιών ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης του αντισυμβαλλομένου είναι παρατηρήσιμα στην αγορά, το ίδρυμα χρησιμοποιεί αυτά τα περιθώρια. Εάν τα εν λόγω πιστωτικά περιθώρια των συμφωνιών ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης δεν είναι διαθέσιμα, το ίδρυμα χρησιμοποιεί μία από τις ακόλουθες προσεγγίσεις:

- i) πιστωτικά περιθώρια από άλλα μέσα που εκδίδει ο αντισυμβαλλόμενος, τα οποία αντανακλούν τις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς·
- ii) προσεγγιστικά περιθώρια που είναι κατάλληλα λαμβανομένης υπόψη της πιστοληπτικής διαβάθμισης, του κλάδου και της περιοχής του αντισυμβαλλομένου.

Για τους σκοπούς της αιτιολόγησης που αναφέρεται στο στοιχείο δ), οι εξασφαλίσεις που λαμβάνονται από τον αντισυμβαλλόμενο δεν μεταβάλλουν την εξοφλητική προτεραιότητα του ανοίγματος.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε) σημείο iii), όταν το ίδρυμα έχει ήδη συγκροτήσει την εν λόγω μονάδα για τη χρήση της μεθόδου εσωτερικού υποδείγματος που αναφέρεται στο άρθρο 283, το ίδρυμα δεν υποχρεούται να συστήσει πρόσθετη μονάδα διαχείρισης εξασφαλίσεων εάν το ίδρυμα αποδείξει στις αρμόδιες αρχές του ότι η εν λόγω μονάδα πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 287 για όλες τις εξασφαλίσεις που αναγνωρίζονται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τους κινδύνους CVA με χρήση της τυποποιημένης προσέγγισης.

2. Ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί κανονιστικό υπόδειγμα CVA πληροί όλες τις ακόλουθες ποιοτικές απαιτήσεις:

- α) το υπόδειγμα ανοίγματος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ) αποτελεί μέρος του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνου CVA του ιδρύματος, το οποίο περιλαμβάνει τον εντοπισμό, τη μέτρηση, τη διαχείριση, την έγκριση και την εσωτερική αναφορά του CVA και του κινδύνου CVA για λογιστικούς σκοπούς·
- β) το ίδρυμα εφαρμόζει διαδικασία για τη διασφάλιση της συμμόρφωσης με ένα τεκμηριωμένο σύνολο εσωτερικών πολιτικών, ελέγχων, αξιολόγησης των επιδόσεων του υποδείγματος και διαδικασιών σχετικά με το υπόδειγμα ανοίγματος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ)·
- γ) το ίδρυμα διαθέτει ανεξάρτητη μονάδα επικύρωσης υπεύθυνη για την αποτελεσματική αρχική και περιοδική επικύρωση του κανονιστικού υποδείγματος CVA·
- δ) τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος συμμετέχουν ενεργά στη διαδικασία ελέγχου κινδύνων και θεωρούν τον έλεγχο κινδύνου CVA κεφαλαιώδη πτυχή της επιχειρηματικής δραστηριότητας, στην οποία πρέπει να αφιερώνονται κατάλληλοι πόροι·
- ε) το ίδρυμα τεκμηριώνει τη διαδικασία αρχικής και περιοδικής επικύρωσης του υποδείγματος ανοίγματος του που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ), με επαρκείς λεπτομέρειες ώστε ένας τρίτος να μπορεί να κατανοήσει τον τρόπο λειτουργίας των υποδειγμάτων, τους περιορισμούς τους και τις βασικές παραδοχές τους, και να αναπαραγάγει την ανάλυση. Η εν λόγω τεκμηρίωση ορίζει την ελάχιστη συχνότητα με την οποία πραγματοποιούνται οι περιοδικές επικυρώσεις, καθώς και άλλες περιστάσεις (όπως αιφνίδια αλλαγή στη συμπεριφορά της αγοράς) βάσει των οποίων πραγματοποιείται πρόσθετη επικύρωση· περιγράφει τον τρόπο με τον οποίο πραγματοποιείται η επικύρωση όσον αφορά τις ροές δεδομένων και τα χαρτοφυλάκια, τις αναλύσεις που χρησιμοποιούνται και τον τρόπο με τον οποίο σχηματίζονται τα αντιπροσωπευτικά χαρτοφυλάκια αντισυμβαλλομένου·

στ) τα υποδείγματα τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται στο υπόδειγμα ανοίγματος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α), για δεδομένο σενάριο προσομοιωμένων παραγόντων κινδύνου αγοράς, υποβάλλονται σε έλεγχο με βάση κατάλληλα ανεξάρτητα συγκριτικά κριτήρια για ευρύ φάσμα καταστάσεων της αγοράς στο πλαίσιο της αρχικής και της περιοδικής διαδικασίας επικύρωσης υποδειγμάτων. Τα υποδείγματα τιμολόγησης που εφαρμόζονται στα δικαιώματα προαίρεσης λαμβάνουν υπόψη τη μη γραμμικότητα της αξίας των δικαιωμάτων προαίρεσης ως προς τους παράγοντες κινδύνου αγοράς·

ζ) στο πλαίσιο της διαδικασίας εσωτερικού ελέγχου του ιδρύματος διενεργείται σε τακτική βάση ανεξάρτητη επανεξέταση του εσωτερικού συστήματος διαχείρισης κινδύνου CVA του ιδρύματος που αναφέρεται στο στοιχείο α) της παρούσας παραγράφου. Η εν λόγω επανεξέταση θα πρέπει να περιλαμβάνει τόσο τις δραστηριότητες της μονάδας που αναφέρεται στο άρθρο 383 παράγραφος 1 στοιχείο α) όσο και της ανεξάρτητης μονάδας ελέγχου κινδύνων που αναφέρεται στο στοιχείο γ) της παρούσας παραγράφου·

η) το υπόδειγμα που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον υπολογισμό του προσομοιωμένου προεξοφλημένου μελλοντικού ανοίγματος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α) αντικατοπτρίζει τους όρους και τα χαρακτηριστικά των συναλλαγών και τις ρυθμίσεις περιθωρίου με επίκαιρο, ολοκληρωμένο και συντηρητικό τρόπο. Οι όροι και τα χαρακτηριστικά διατηρούνται σε ασφαλή βάση δεδομένων που υπόκειται σε τακτικό επίσημο έλεγχο. Η διαβίβαση δεδομένων σχετικά με τους όρους και τα χαρακτηριστικά των συναλλαγών και τις ρυθμίσεις περιθωρίου υπόκειται επίσης σε εσωτερικό έλεγχο και εφαρμόζονται επίσημες διαδικασίες ελέγχου της συμφωνίας μεταξύ εσωτερικού υποδείγματος και συστημάτων πηγών δεδομένων ώστε να επαληθεύεται σε συνεχή βάση ότι οι όροι και τα χαρακτηριστικά των συναλλαγών και οι ρυθμίσεις περιθωρίου αντικατοπτρίζονται ορθά ή, τουλάχιστον, συντηρητικά στο σύστημα ανοιγμάτων·

θ) τα τρέχοντα και τα ιστορικά δεδομένα της αγοράς που χρησιμοποιούνται στο υπόδειγμα που χρησιμοποιείται από το ίδρυμα για τον υπολογισμό του προσομοιωμένου προεξοφλημένου μελλοντικού ανοίγματος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α) αποκτώνται ανεξάρτητα από τις επιχειρηματικές δραστηριότητες. Τροφοδοτούν το υπόδειγμα που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον υπολογισμό του προσομοιωμένου προεξοφλημένου μελλοντικού ανοίγματος που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α), εγκαίρως και πλήρως, και διατηρούνται σε ασφαλή βάση δεδομένων που υπόκειται σε τακτικό επίσημο έλεγχο. Ένα ίδρυμα διαθέτει καλά ανεπτυγμένη διαδικασία ακεραιότητας των δεδομένων για τον χειρισμό ακατάλληλων παρατηρήσεων δεδομένων. Στην περίπτωση που το υπόδειγμα βασίζεται σε προσεγγιστικά δεδομένα της αγοράς, το ίδρυμα σχεδιάζει εσωτερικές πολιτικές για τον προσδιορισμό κατάλληλων προσεγγιστικών τιμών και αποδεικνύει εμπειρικά σε συνεχή βάση ότι οι προσεγγιστικές τιμές παρέχουν συντηρητική αναπαράσταση του υποκείμενου κινδύνου.

ι) το υπόδειγμα υπολογισμού του ανοίγματος περιλαμβάνει τις ειδικές για κάθε συναλλαγή πληροφορίες και συμβατικές πληροφορίες που απαιτούνται για την ομαδοποίηση των ανοιγμάτων στο επίπεδο του συμψηφιστικού συνόλου. Το ίδρυμα επαληθεύει ότι οι συναλλαγές έχουν ενταχθεί στο κατάλληλο συμψηφιστικό σύνολο στο πλαίσιο του υποδείγματος.

Για τους σκοπούς του υπολογισμού της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τους κινδύνους CVA που αναφέρονται στο στοιχείο α), το υπόδειγμα ανοίγματος μπορεί να έχει διαφορετικά χαρακτηριστικά και παραδοχές προκειμένου να πληροί όλες τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 383α, με τη διαφορά ότι τα εισαγόμενα δεδομένα της αγοράς και η αναγνώριση συμψηφισμού παραμένουν τα ίδια με εκείνα που χρησιμοποιούνται για λογιστικούς σκοπούς.

3. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τον τρόπο με τον οποίο τα προσεγγιστικά περιθώρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο ii) πρέπει να καθορίζονται από το ίδρυμα για τους σκοπούς του υπολογισμού των πιθανοτήτων αθέτησης.

4. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τα εξής:

α) περαιτέρω τεχνικά στοιχεία τα οποία το ίδρυμα λαμβάνει υπόψη κατά τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας του αντισυμβαλλομένου λόγω αθέτησης, των πιθανοτήτων αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και του προσομοιωμένου προεξοφλημένου μελλοντικού ανοίγματος του χαρτοφυλακίου συναλλαγών με τον εν λόγω αντισυμβαλλόμενο και το CVA, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α)·

β) ποια άλλα μέσα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο i) είναι κατάλληλα για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης του αντισυμβαλλομένου και του τρόπου με τον οποίο τα ιδρύματα διενεργούν την εκτίμηση αυτή.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που αναφέρονται στις παραγράφους 3 και 4 στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 24 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

5. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τα εξής:

α) τους όρους για την αξιολόγηση του ουσιώδους χαρακτήρα των επεκτάσεων και των μεταβολών στη χρήση της τυποποιημένης προσέγγισης που αναφέρεται στο άρθρο 383 παράγραφος 3·

β) τη μέθοδο αξιολόγησης βάσει της οποίας οι αρμόδιες αρχές ελέγχουν τη συμμόρφωση του ιδρύματος προς τις απαιτήσεις που ορίζονται στα άρθρα 383 και 383α.

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή εντός 36 μηνών [από την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

Άρθρο 383β

Απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κινδύνους δέλτα και βέγκα

1. Τα ιδρύματα εφαρμόζουν τους παράγοντες κινδύνου δέλτα και βέγκα που περιγράφονται στα άρθρα 383γ έως 383η, και τη διαδικασία που ορίζεται στις παραγράφους 2 έως 8, για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τους κινδύνους δέλτα και βέγκα.

2. Για κάθε κατηγορία κινδύνου που αναφέρεται στο άρθρο 383 παράγραφος 2, η ευαισθησία των συνολικών CVA και η ευαισθησία όλων των θέσεων σε επιλέξιμες αντισταθμίσεις που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για κινδύνους δέλτα ή βέγκα σε καθέναν από τους εφαρμοστέους παράγοντες κινδύνου δέλτα ή βέγκα που περιλαμβάνονται στην εν λόγω κατηγορία κινδύνου υπολογίζονται με τη χρήση των αντίστοιχων τύπων που προβλέπονται στα άρθρα 383θ και 383ι. Εάν η αξία ενός μέσου εξαρτάται από διάφορους παράγοντες κινδύνου, η ευαισθησία προσδιορίζεται ξεχωριστά για κάθε παράγοντα κινδύνου.

Για τον υπολογισμό των ευαισθησιών κινδύνου βέγκα των συνολικών CVA, περιλαμβάνονται οι ευαισθησίες τόσο στις μεταβλητότητες που χρησιμοποιούνται στο υπόδειγμα ανοίγματος για την προσομοίωση παραγόντων κινδύνου όσο και στις μεταβλητότητες που χρησιμοποιούνται για την ανατιμολόγηση των συναλλαγών δικαιωμάτων προαίρεσης στο χαρτοφυλάκιο με τον αντισυμβαλλόμενο.

Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, κατόπιν άδειας από τις αρμόδιες αρχές, το ίδρυμα δύναται να χρησιμοποιεί εναλλακτικούς ορισμούς των ευαισθησιών κινδύνου δέλτα και βέγκα κατά τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων μιας θέσης χαρτοφυλακίου συναλλαγών δυνάμει του παρόντος κεφαλαίου, εφόσον το ίδρυμα πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) οι εν λόγω εναλλακτικοί ορισμοί χρησιμοποιούνται για λόγους εσωτερικής διαχείρισης κινδύνου και για την κατάρτιση καταστάσεων αποτελεσμάτων χρήσης που υποβάλλονται στα ανώτερα διοικητικά στελέχη από ανεξάρτητη μονάδα ελέγχου κινδύνων εντός του ιδρύματος,
- β) το ίδρυμα αποδεικνύει ότι οι εν λόγω εναλλακτικοί ορισμοί είναι καταλληλότεροι για την αποτύπωση των ευαισθησιών της θέσης σε σύγκριση με τους τύπους που περιλαμβάνονται στα άρθρα 383θ και 383ι, ότι οι ευαισθησίες που προκύπτουν δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τους τύπους που περιλαμβάνονται στο άρθρο 383θ, και ότι οι ευαισθησίες βέγκα που προκύπτουν δεν διαφέρουν ουσιωδώς από τους τύπους που περιλαμβάνονται στο άρθρο 383ι.

2α. Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να διευκρινίσει τι σημαίνει ουσιώδης διαφορά για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο β).

Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [2 χρόνια από την έναρξη ισχύος του ΚΚΑ3].

Ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να συμπληρώσει τον παρόντα κανονισμό εγκρίνοντας τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο, σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

3. Όταν μια αποδεκτή αντιστάθμιση είναι μέσο επί δείκτη, τα ιδρύματα υπολογίζουν τις ευαισθησίες της εν λόγω επιλέξιμης αντιστάθμισης σε όλους τους σχετικούς παράγοντες κινδύνου εφαρμόζοντας τη μετατόπιση ενός από τους σχετικούς παράγοντες κινδύνου σε καθεμία από τις συνιστώσες του δείκτη.

4. Ένα ίδρυμα μπορεί να εισαγάγει πρόσθετους παράγοντες κινδύνου που αντιστοιχούν σε αποδεκτά μέσα επί δεικτών για τις ακόλουθες κατηγορίες κινδύνου:

i) κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου,

ii) κίνδυνος πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς και

iii) κίνδυνος μετοχών.

Για τους σκοπούς των κινδύνων δέλτα, ένα μέσο επί δείκτη θεωρείται αποδεκτό εφόσον πληροί τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 325θ. Για τους κινδύνους βέγκα, όλα τα μέσα επί δεικτών θεωρούνται αποδεκτά.

Ένα ίδρυμα υπολογίζει τις ευαισθησίες του CVA και των επιλέξιμων αντισταθμίσεων σε παράγοντες κινδύνου αποδεκτού δείκτη επιπλέον των ευαισθησιών σε παράγοντες κινδύνου μη αποδεκτού δείκτη.

Ένα ίδρυμα υπολογίζει τις ευαισθησίες δέλτα και βέγκα σε παράγοντα κινδύνου αποδεκτού δείκτη ως ενιαία ευαισθησία στον υποκείμενο αποδεκτό δείκτη. Όταν το 75 % των συνιστωσών ενός αποδεκτού δείκτη κατατάσσεται στον ίδιο κλάδο όπως ορίζεται στα άρθρα 383ιε, 383ιη και 383κ, το ίδρυμα κατατάσσει τον αποδεκτό δείκτη στον ίδιο κλάδο. Σε αντίθετη περίπτωση, το ίδρυμα κατατάσσει την ευαισθησία στο εφαρμοστέο κλιμάκιο αποδεκτού δείκτη.

5. Οι σταθμισμένες ευαισθησίες του συνολικού CVA και της αγοραίας αξίας όλων των επιλέξιμων αντισταθμίσεων σε κάθε παράγοντα κινδύνου υπολογίζονται πολλαπλασιάζοντας τις αντίστοιχες καθαρές ευαισθησίες επί τον αντίστοιχο συντελεστή στάθμισης κινδύνου, σύμφωνα με τους ακόλουθους τύπους:

$$WS_k^{CVA} = RW_k \cdot S_k^{CVA}$$

$$WS_k^{hedges} = RW_k \cdot S_k^{hedges}$$

όπου:

k = ο δείκτης που υποδηλώνει τον παράγοντα κινδύνου k .

RW_k = ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στον παράγοντα κινδύνου k .

WS_k^{CVA} = η σταθμισμένη ευαισθησία του συνολικού CVA στον παράγοντα κινδύνου k .

S_k^{CVA} = η καθαρή ευαισθησία του συνολικού CVA στον παράγοντα κινδύνου k .

WS_k^{hedges} = η σταθμισμένη ευαισθησία της αγοραίας αξίας όλων των επιλέξιμων αντισταθμίσεων του χαρτοφυλακίου CVA στον παράγοντα κινδύνου k .

S_k^{hedges} = η καθαρή ευαισθησία της αγοραίας αξίας όλων των επιλέξιμων αντισταθμίσεων του χαρτοφυλακίου CVA στον παράγοντα κινδύνου k .

6. Τα ιδρύματα υπολογίζουν την καθαρή σταθμισμένη ευαισθησία WS_k του χαρτοφυλακίου CVA στον παράγοντα κινδύνου k σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$WS_k = WS_k^{CVA} - WS_k^{hedges}$$

7. Οι καθαρές σταθμισμένες ευαισθησίες εντός του ίδιου κλιμακίου αθροίζονται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο, με χρήση των αντίστοιχων συσχετίσεων ρ_{kl} για σταθμισμένες ευαισθησίες εντός του ίδιου κλιμακίου κατά τα άρθρα 383ιβ, 383ιθ και 383ιστ που οδηγούν στη σχετιζόμενη με το κλιμάκιο ευαισθησία K_b :

$$K_b = \sqrt{\sum_k WS_k^2 + \sum_{k \in b} \sum_{l \in b, k \neq l} \rho_{kl} WS_k WS_l + R \cdot \sum_{k \in b} ((WS_k^{hedged})^2)}$$

όπου:

K_b = η σχετιζόμενη με το κλιμάκιο ευαισθησία του κλιμακίου b.

ρ_{kl} = οι αντίστοιχες παράμετροι συσχέτισης εντός κλιμακίου.

R = η παράμετρος μείωσης της αντιστάθμισης, η οποία ισούται με 0,01.

WS_k = οι καθαρές σταθμισμένες ευαισθησίες.

WS_l = οι καθαρές σταθμισμένες ευαισθησίες για τον παράγοντα κινδύνου 1 εντός του κλιμακίου b.

8. Η σχετιζόμενη με το κλιμάκιο ευαισθησία υπολογίζεται σύμφωνα με τις παραγράφους 5, 6 και 7 για κάθε κλιμάκιο εντός μιας κατηγορίας κινδύνου. Μόλις υπολογιστεί η σχετιζόμενη με το κλιμάκιο ευαισθησία για όλα τα κλιμάκια, οι σταθμισμένες ευαισθησίες σε όλους τους παράγοντες κινδύνου στα κλιμάκια συναθροίζονται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο, μέσω της χρήσης των αντίστοιχων συσχετίσεων γ_{bc} για σταθμισμένες ευαισθησίες σε διαφορετικά κλιμάκια όπως καθορίζονται στα άρθρα 383ιβ, 383ιδ, 383ιζ, 383κα και 383κγ με αποτέλεσμα να προκύπτουν οι σχετιζόμενες με την κατηγορία κινδύνου απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο δέλτα ή βέγκα:

Risk – class specific own funds requirement for delta or vega risk

$$= m_{CVA} \sqrt{\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{b \neq c} \gamma_{bc} S_b S_c}$$

όπου:

m_{CVA} = πολλαπλασιαστικός συντελεστής που ισούται με 1· οι αρμόδιες αρχές μπορούν να αυξήσουν την τιμή του m_{CVA} στις περιπτώσεις που το κανονιστικό υπόδειγμα CVA του ιδρύματος παρουσιάζει ελλείψεις όσον αφορά την κατάλληλη μέτρηση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA·

K_b = η σχετιζόμενη με το κλιμάκιο ευαισθησία του κλιμακίου b·

γ_{bc} = η παράμετρος συσχέτισης μεταξύ των κλιμακίων b και c·

$S_b = \max\{-K_b; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_b)\}$ για όλους τους παράγοντες κινδύνου στο κλιμάκιο b·

$S_c = \max\{-K_c; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_c)\}$ για όλους τους παράγοντες κινδύνου στο κλιμάκιο c.

Άρθρο 383γ

Παράγοντες κινδύνου επιτοκίου

1. Για τους παράγοντες κινδύνου επιτοκίου δέλτα, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου ποσοστού πληθωρισμού, υπάρχει ένα κλιμάκιο ανά νόμισμα και κάθε κλιμάκιο περιλαμβάνει διαφορετικά είδη παραγόντων κινδύνου.

Οι παράγοντες κινδύνου επιτοκίου δέλτα που εφαρμόζονται σε μέσα ευαίσθητα στις μεταβολές επιτοκίου στο χαρτοφυλάκιο CVA είναι τα επιτόκια μηδενικού κινδύνου ανά σχετικό νόμισμα και για καθεμία από τις ακόλουθες ληκτότητες: 1 έτος, 2 έτη, 5 έτη, 10 έτη και 30 έτη.

Οι παράγοντες κινδύνου επιτοκίου δέλτα που εφαρμόζονται σε μέσα ευαίσθητα στο ποσοστού πληθωρισμού στο χαρτοφυλάκιο CVA είναι τα ποσοστά πληθωρισμού ανά σχετικό νόμισμα και για καθεμία από τις ακόλουθες ληκτότητες: 1 έτος, 2 έτη, 5 έτη, 10 έτη και 30 έτη.

2. Τα νομίσματα για τα οποία ένα ίδρυμα εφαρμόζει τους παράγοντες κινδύνου επιτοκίου δέλτα σύμφωνα με την παράγραφο 1 είναι τα νομίσματα που περιλαμβάνονται στην υποκατηγορία των πλέον ρευστών νομισμάτων που αναφέρεται στο άρθρο 325νστ παράγραφος 7 στοιχείο β), το νόμισμα υποβολής αναφορών του ιδρύματος και το νόμισμα κράτους μέλους που συμμετέχει στον ΜΣΙ ΙΙ.

3. Για νομίσματα που δεν προσδιορίζονται στην παράγραφο 2, οι παράγοντες κινδύνου επιτοκίου δέλτα είναι η απόλυτη μεταβολή του ποσοστού πληθωρισμού και η παράλληλη μετατόπιση ολόκληρης της καμπύλης μηδενικού κινδύνου για ένα δεδομένο νόμισμα.

4. Τα ιδρύματα λαμβάνουν τα επιτόκια μηδενικού κινδύνου ανά νόμισμα από τα μέσα της χρηματαγοράς που τηρούνται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών τους και έχουν τον χαμηλότερο πιστωτικό κίνδυνο, συμπεριλαμβανομένων των συμβάσεων ανταλλαγής δείκτη διάρκειας μίας ημέρας (“overnight index swaps”).

5. Σε περίπτωση που τα ιδρύματα δεν μπορούν να εφαρμόζουν την προσέγγιση που αναφέρεται στην παράγραφο 4, τα επιτόκια μηδενικού κινδύνου βασίζονται σε μία ή περισσότερες τεκμαιρόμενες από την αγορά καμπύλες συμβάσεων ανταλλαγών που χρησιμοποιούν τα ιδρύματα για να αποτιμήσουν τις θέσεις τους σε τρέχουσες τιμές της αγοράς, όπως οι καμπύλες διαπραβεζικού προσφερόμενου επιτοκίου ανταλλαγής.

Εάν τα δεδομένα για τις τεκμαιρόμενες από την αγορά καμπύλες συμβάσεων ανταλλαγών που περιγράφονται στο πρώτο εδάφιο της παρούσας παραγράφου δεν επαρκούν, τα επιτόκια μηδενικού κινδύνου μπορούν να ληφθούν από την πλέον κατάλληλη καμπύλη κρατικών ομολόγων για ένα συγκεκριμένο νόμισμα.

Άρθρο 383δ

Παράγοντες κινδύνου συναλλάγματος

1. Οι παράγοντες κινδύνου συναλλάγματος δέλτα που πρέπει να εφαρμόζονται από τα ιδρύματα για τα μέσα στο χαρτοφυλάκιο CVA που είναι ευαίσθητα στις τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες είναι οι τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες μεταξύ του νομίσματος στο οποίο είναι εκπεφρασμένο ένα μέσο και του νομίσματος υποβολής αναφορών του ιδρύματος ή του βασικού νομίσματος του ιδρύματος όταν το ίδρυμα χρησιμοποιεί βασικό νόμισμα σύμφωνα με το άρθρο 325ιζ παράγραφος 7. Υπάρχει ένα κλιμάκιο ανά ζεύγος νομισμάτων, με έναν ενιαίο παράγοντα κινδύνου και μια ενιαία καθαρή ευαισθησία.

2. Οι παράγοντες κινδύνου συναλλάγματος βέγκα που πρέπει να εφαρμόζονται από τα ιδρύματα για μέσα στο χαρτοφυλάκιο CVA που είναι ευαίσθητα στη συναλλαγματική μεταβλητότητα είναι οι τεκμαρτές μεταβλητότητες των συναλλαγματικών ισοτιμιών μεταξύ των ζευγών νομισμάτων που αναφέρονται στην παράγραφο 1. Υπάρχει ένα κλιμάκιο για όλα τα νομίσματα και τις ληκτότητες, το οποίο περιλαμβάνει όλους τους παράγοντες κινδύνου συναλλάγματος βέγκα και ενιαία καθαρή ευαισθησία.

3. Τα ιδρύματα δεν υποχρεούνται να διακρίνουν μεταξύ των εσωχώριων και των εξωχώριων παραλλαγών ενός νομίσματος για τους παράγοντες κινδύνου συναλλάγματος δέλτα και βέγκα.

Άρθρο 383ε

Παράγοντες κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου

1. Ο παράγοντας κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου δέλτα που εφαρμόζεται σε μέσα ευαίσθητα στα πιστωτικά περιθώρια αντισυμβαλλομένου στο χαρτοφυλάκιο CVA είναι τα πιστωτικά περιθώρια των επιμέρους αντισυμβαλλομένων και τα ονόματα αναφοράς και οι αποδεκτοί δείκτες για τις ακόλουθες ληκτότητες: 0,5 έτος, 1 έτος, 3 έτη, 5 έτη και 10 έτη.

2. Η κατηγορία κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου δεν υπόκειται σε απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο βέγκα.

Άρθρο 383στ

Παράγοντες κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς

1. Ο παράγοντας κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς δέλτα που εφαρμόζεται σε μέσα ευαίσθητα στα πιστωτικά περιθώρια αναφοράς στο χαρτοφυλάκιο CVA είναι τα πιστωτικά περιθώρια όλων των ληκτοτήτων για όλα τα ονόματα αναφοράς εντός ενός κλιμακίου. Για κάθε κλιμάκιο υπολογίζεται μία καθαρή ευαισθησία.
2. Ο παράγοντας κινδύνου πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς βέγκα που εφαρμόζεται σε μέσα στο χαρτοφυλάκιο CVA που είναι ευαίσθητα στη μεταβλητότητα των πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς είναι οι μεταβλητότητες των πιστωτικών περιθωρίων όλων των διαρκειών για όλα τα ονόματα αναφοράς εντός ενός κλιμακίου. Για κάθε κλιμάκιο υπολογίζεται μία καθαρή ευαισθησία.

Άρθρο 383ζ

Παράγοντες κινδύνου μετοχών

1. Τα κλιμάκια για όλους τους παράγοντες κινδύνου μετοχών είναι τα κλιμάκια που αναφέρονται στο άρθρο 383ιθ.
2. Οι παράγοντες κινδύνου μετοχών δέλτα που πρέπει να εφαρμόζονται από τα ιδρύματα σε μέσα του χαρτοφυλακίου CVA που είναι ευαίσθητα στις τρέχουσες τιμές μετοχών είναι οι τρέχουσες τιμές όλων των μετοχών που κατατάσσονται στο ίδιο κλιμάκιο που αναφέρεται στην παράγραφο 1. Για κάθε κλιμάκιο υπολογίζεται μία καθαρή ευαισθησία.
3. Οι παράγοντες κινδύνου μετοχών βέγκα που πρέπει να εφαρμόζονται από τα ιδρύματα σε μέσα του χαρτοφυλακίου CVA που είναι ευαίσθητα στη μεταβλητότητα των μετοχών είναι οι τεκμαρτές μεταβλητότητες όλων των μετοχών που κατατάσσονται στο ίδιο κλιμάκιο που αναφέρεται στην παράγραφο 1. Για κάθε κλιμάκιο υπολογίζεται μία καθαρή ευαισθησία.

Άρθρο 383η

Παράγοντες κινδύνου βασικών εμπορευμάτων

1. Τα κλιμάκια για όλους τους παράγοντες κινδύνου βασικών εμπορευμάτων είναι τα τομεακά κλιμάκια που αναφέρονται στο άρθρο 383κβ.
2. Οι παράγοντες κινδύνου βασικών εμπορευμάτων δέλτα που πρέπει να εφαρμόζονται από τα ιδρύματα σε μέσα του χαρτοφυλακίου CVA που είναι ευαίσθητα στις τρέχουσες τιμές βασικών εμπορευμάτων είναι οι τρέχουσες τιμές όλων των βασικών εμπορευμάτων που κατατάσσονται στο ίδιο τομεακό κλιμάκιο που αναφέρεται στην παράγραφο 1. Για κάθε τομεακό κλιμάκιο υπολογίζεται μία καθαρή ευαισθησία.
3. Οι παράγοντες κινδύνου βασικών εμπορευμάτων βέγκα που πρέπει να εφαρμόζονται από τα ιδρύματα σε μέσα του χαρτοφυλακίου CVA που είναι ευαίσθητα στη μεταβλητότητα των τιμών των βασικών εμπορευμάτων είναι οι τεκμαρτές μεταβλητότητες όλων των βασικών εμπορευμάτων που κατατάσσονται στο ίδιο τομεακό κλιμάκιο που αναφέρεται στην παράγραφο 1. Για κάθε τομεακό κλιμάκιο υπολογίζεται μία καθαρή ευαισθησία.

Άρθρο 3830

Ευαισθησίες κινδύνου δέλτα

1. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τις ευαισθησίες δέλτα που αποτελούνται από παράγοντες κινδύνου επιτοκίου ως εξής:

α) οι ευαισθησίες δέλτα του συνολικού CVA σε παράγοντες κινδύνου που αποτελούνται από επιτόκια μηδενικού κινδύνου, καθώς και από μια αποδεκτή αντιστάθμιση στους εν λόγω παράγοντες κινδύνου, υπολογίζονται ως εξής:

$$S_{r_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(r_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(r_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{r_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(r_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(r_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

όπου:

$S_{r_{kt}}^{CVA}$ = οι ευαισθησίες του συνολικού CVA σε παράγοντα κινδύνου επιτοκίου μηδενικού κινδύνου·

r_{kt} = η τιμή του παράγοντα κινδύνου επιτοκίου μηδενικού κινδύνου k με ληκτότητα t·

V_{CVA} = το συνολικό CVA που υπολογίζεται με το κανονιστικό υπόδειγμα CVA·

x, y = παράγοντες κινδύνου εκτός r_{kt} στο V_{CVA} ·

$S_{r_{kt}}^{hedge_i}$ = οι ευαισθησίες της αποδεκτής αντιστάθμισης i σε παράγοντα κινδύνου επιτοκίου μηδενικού κινδύνου·

V_i = η συνάρτηση τιμολόγησης της αποδεκτής αντιστάθμισης i·

w, z =άλλοι παράγοντες κινδύνου εκτός r_{kt} στη συνάρτηση τιμολόγησης V_i .

β) οι ευαισθησίες δέλτα σε παράγοντες κινδύνου που αποτελούνται από ποσοστά πληθωρισμού, καθώς και από μια αποδεκτή αντιστάθμιση στους εν λόγω παράγοντες κινδύνου, υπολογίζονται ως εξής:

$$S_{infl_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(infl_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(infl_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{infl_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(infl_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(infl_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

όπου:

$S_{infl_{kt}}^{CVA}$ = οι ευαισθησίες του συνολικού CVA σε παράγοντα κινδύνου ποσοστού πληθωρισμού·

$infl_{kt}$ = η τιμή παράγοντα κινδύνου ποσοστού πληθωρισμού k με ληκτότητα t·

V_{CVA} = το συνολικό CVA που υπολογίζεται με το κανονιστικό υπόδειγμα CVA·

x, y = παράγοντες κινδύνου εκτός $infl_{kt}$ στο V_{CVA} ·

$S_{infl_{kt}}^{hedge_i}$ = οι ευαισθησίες της αποδεκτής αντιστάθμισης i σε παράγοντα κινδύνου ποσοστών πληθωρισμού·

V_i = η συνάρτηση τιμολόγησης της αποδεκτής αντιστάθμισης i·

w, z =άλλοι παράγοντες κινδύνου εκτός $infl_{kt}$ στη συνάρτηση τιμολόγησης V_i ·

2. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τις ευαισθησίες δέλτα του συνολικού CVA σε παράγοντες κινδύνου που αποτελούνται από τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες, καθώς και από ένα αποδεκτό μέσο αντιστάθμισης στους εν λόγω παράγοντες κινδύνου, ως εξής:

$$S_{FX_k}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1.01 \cdot FX_k, x, y \dots) - V_{CVA}(FX_k, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{FX_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(1.01 \cdot FX_k, w, z \dots) - V_i(FX_k, w, z \dots)}{0.01}$$

όπου:

$S_{FX_k}^{CVA}$ = οι ευαισθησίες του συνολικού CVA σε παράγοντα κινδύνου τρεχουσών συναλλαγματικών ισοτιμιών·

FX_k = η τιμή του παράγοντα κινδύνου τρεχουσών συναλλαγματικών ισοτιμιών k·

V_{CVA} = το συνολικό CVA που υπολογίζεται με το κανονιστικό υπόδειγμα CVA·

x, y = παράγοντες κινδύνου εκτός FX_k στο V_{CVA} ·

$S_{FX_k}^{hedge_i}$ = οι ευαισθησίες της αποδεκτής αντιστάθμισης i σε παράγοντα κινδύνου τρεχουσών συναλλαγματικών ισοτιμιών·

V_i = η συνάρτηση τιμολόγησης της αποδεκτής αντιστάθμισης i·

w, z =άλλοι παράγοντες κινδύνου εκτός FX_k στη συνάρτηση τιμολόγησης V_i .

3. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τις ευαισθησίες δέλτα του συνολικού CVA σε παράγοντες κινδύνου που αποτελούνται από ποσοστά πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου, καθώς και από ένα αποδεκτό μέσο αντιστάθμισης στους εν λόγω παράγοντες κινδύνου, ως εξής:

$$S_{ccs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccs_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(ccs_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(ccs_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(ccs_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

όπου:

$S_{ccs_{kt}}^{CVA}$ = οι ευαισθησίες του συνολικού CVA σε παράγοντα κινδύνου ποσοστών πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου·

ccs_{kt} = η τιμή του παράγοντα κινδύνου ποσοστών πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου k με ληκτότητα t·

V_{CVA} = το συνολικό CVA που υπολογίζεται με το κανονιστικό υπόδειγμα CVA·

x, y = παράγοντες κινδύνου εκτός ccs_{kt} στο V_{CVA} ·

$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i}$ = οι ευαισθησίες της αποδεκτής αντιστάθμισης i σε παράγοντα κινδύνου ποσοστών πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου·

V_i = η συνάρτηση τιμολόγησης της αποδεκτής αντιστάθμισης i·

w, z =άλλοι παράγοντες κινδύνου εκτός ccs_{kt} στη συνάρτηση τιμολόγησης V_i .

4. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τις ευαισθησίες δέλτα του συνολικού CVA σε παράγοντες κινδύνου που αποτελούνται από ποσοστά πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς, καθώς και από ένα αποδεκτό μέσο αντιστάθμισης στους εν λόγω παράγοντες κινδύνου, ως εξής:

$$S_{rcs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccs_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(rcs_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(rcs_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(rcs_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

όπου:

$S_{rcs_{kt}}^{CVA}$ = οι ευαισθησίες του συνολικού CVA σε παράγοντα κινδύνου ποσοστών πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς·

rcs_{kt} = η τιμή του παράγοντα κινδύνου ποσοστών πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς k με ληκτότητα t·

V_{CVA} = το συνολικό CVA που υπολογίζεται με το κανονιστικό υπόδειγμα CVA·

x, y = παράγοντες κινδύνου εκτός ccs_{kt} στο V_{CVA} ·

$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i}$ = οι ευαισθησίες της αποδεκτής αντιστάθμισης i σε παράγοντα κινδύνου ποσοστών πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς·

V_i = η συνάρτηση τιμολόγησης της αποδεκτής αντιστάθμισης i·

w, z =άλλοι παράγοντες κινδύνου εκτός ccs_{kt} στη συνάρτηση τιμολόγησης V_i .

5. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τις ευαισθησίες δέλτα του συνολικού CVA σε παράγοντες κινδύνου που αποτελούνται από τρέχουσες τιμές μετοχών, καθώς και από ένα αποδεκτό μέσο αντιστάθμισης στους εν λόγω παράγοντες κινδύνου, ως εξής:

$$S_{EQ}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1.01 \cdot EQ, x, y \dots) - V_{CVA}(EQ, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{EQ}^{hedge_i} = \frac{V_i(1.01 \cdot EQ, w, z \dots) - V_i(EQ, w, z \dots)}{0.01}$$

όπου:

S_{EQ}^{CVA} = οι ευαισθησίες του συνολικού CVA σε παράγοντα κινδύνου τρεχουσών τιμών μετοχών·

EQ = η τρέχουσα τιμή των μετοχών·

V_{CVA} = το συνολικό CVA που υπολογίζεται με το κανονιστικό υπόδειγμα CVA·

x, y = παράγοντες κινδύνου εκτός EQ στο V_{CVA} ·

$S_{EQ}^{hedge_i}$ = οι ευαισθησίες της αποδεκτής αντιστάθμισης i σε παράγοντα κινδύνου τρεχουσών τιμών μετοχών·

V_i = η συνάρτηση τιμολόγησης της αποδεκτής αντιστάθμισης i ·

w, z =άλλοι παράγοντες κινδύνου εκτός EQ στη συνάρτηση τιμολόγησης V_i .

6. Τα ιδρύματα υπολογίζουν τις ευαισθησίες δέλτα του συνολικού CVA σε παράγοντες κινδύνου που αποτελούνται από τρέχουσες τιμές βασικών εμπορευμάτων, καθώς και από ένα αποδεκτό μέσο αντιστάθμισης στους εν λόγω παράγοντες κινδύνου, ως εξής:

$$S_{CTY}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1.01 \cdot CTY, x, y \dots) - V_{CVA}(CTY, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{CTY}^{hedg_{ei}} = \frac{V_i(1.01 \cdot CTY, w, z \dots) - V_i(CTY, w, z \dots)}{0.01}$$

όπου:

S_{CTY}^{CVA} = οι ευαισθησίες του συνολικού CVA σε παράγοντα κινδύνου τρεχουσών τιμών βασικών εμπορευμάτων·

CTY = η τρέχουσα τιμή των βασικών εμπορευμάτων·

V_{CVA} = το συνολικό CVA που υπολογίζεται με το κανονιστικό υπόδειγμα CVA·

x, y = παράγοντες κινδύνου εκτός CTY στο V_{CVA} ·

$S_{CTY}^{hedg_{ei}}$ = οι ευαισθησίες της αποδεκτής αντιστάθμισης i σε παράγοντα κινδύνου τρεχουσών τιμών βασικών εμπορευμάτων·

V_i = η συνάρτηση τιμολόγησης της αποδεκτής αντιστάθμισης i ·

w, z =άλλοι παράγοντες κινδύνου εκτός CTY στη συνάρτηση τιμολόγησης V_i .

Άρθρο 383ι

Ευαισθησίες κινδύνου βέγκα

Τα ιδρύματα υπολογίζουν τις ευαισθησίες κινδύνου βέγκα του συνολικού CVA σε παράγοντες κινδύνου που αποτελούνται από μια τεκμαρτή μεταβλητότητα, καθώς και από ένα αποδεκτό μέσο αντιστάθμισης στους εν λόγω παράγοντες κινδύνου, ως εξής:

$$S_{vol_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1.01 \cdot vol_k, x, y \dots) - V_{CVA}(vol_k, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{vol_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(1.01 \cdot vol_k, w, z \dots) - V_i(vol_k, w, z \dots)}{0.01}$$

όπου:

$S_{vol_k}^{CVA}$ = οι ευαισθησίες του συνολικού CVA σε παράγοντα κινδύνου τεκμαρτής μεταβλητότητας·

vol_k = η τιμή του παράγοντα κινδύνου τεκμαρτής μεταβλητότητας, εκφρασμένη ως ποσοστό·

V_{CVA} = το συνολικό CVA που υπολογίζεται με το κανονιστικό υπόδειγμα CVA·

x, y =άλλοι παράγοντες κινδύνου εκτός vol_k στη συνάρτηση τιμολόγησης V_{CVA} ·

$S_{vol_k}^{hedge_i}$ = οι ευαισθησίες του αποδεκτού μέσου αντιστάθμισης i σε παράγοντα κινδύνου τεκμαρτής μεταβλητότητας·

V_i = η συνάρτηση τιμολόγησης της αποδεκτής αντιστάθμισης i ·

w, z =άλλοι παράγοντες κινδύνου εκτός vol_k στη συνάρτηση τιμολόγησης V_i .

Άρθρο 383ια

Συντελεστές στάθμισης κινδύνου για κίνδυνο επιτοκίου

1. Για τα νομίσματα που αναφέρονται στο άρθρο 383γ παράγραφος 2, οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου των ευαισθησιών δέλτα μηδενικού κινδύνου επιτοκίου για κάθε κλιμάκιο του πίνακα 1 είναι οι ακόλουθοι:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 1

Κλιμάκιο	Ληκτότητα	Συντελεστής στάθμισης κινδύνου
1	1 έτος	1,11 %
2	2 έτη	0,93 %
3	5 έτη	0,74 %
4	10 έτη	0,74 %
5	30 έτη	0,74 %

2. Για νομίσματα άλλα από τα νομίσματα που αναφέρονται στο άρθρο 383γ παράγραφος 2, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου των ευαισθησιών δέλτα μηδενικού κινδύνου επιτοκίου είναι 1,58 %.

3. Για τον κίνδυνο ποσοστού πληθωρισμού που εκφράζεται σε ένα από τα νομίσματα που αναφέρονται στο άρθρο 383γ παράγραφος 2, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου της ευαισθησίας στον κίνδυνο ποσοστού πληθωρισμού είναι 1,11 %.

4. Για τον κίνδυνο ποσοστού πληθωρισμού που εκφράζεται σε νόμισμα άλλο από τα νομίσματα που αναφέρονται στο άρθρο 383γ παράγραφος 2, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου της ευαισθησίας στον κίνδυνο ποσοστού πληθωρισμού είναι 1,58 %.

5. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου που πρέπει να εφαρμόζονται σε ευαισθησίες σε παράγοντες κινδύνου επιτοκίου βέγκα και σε παράγοντες κινδύνου ποσοστού πληθωρισμού βέγκα για όλα τα νομίσματα είναι 100 %.

Άρθρο 383ιβ

Συσχετίσεις εντός του ίδιου κλιμακίου για κίνδυνο επιτοκίου

1. Για τα νομίσματα που αναφέρονται στο άρθρο 383γ παράγραφος 2, οι παράμετροι συσχέτισης που εφαρμόζουν τα ιδρύματα για τη συνάθροιση των ευαισθησιών δέλτα μηδενικού κινδύνου επιτοκίου μεταξύ των διαφόρων κλιμακίων του πίνακα 2 είναι οι ακόλουθες:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 2

Κλιμάκιο	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. Η παράμετρος συσχέτισης που εφαρμόζουν τα ιδρύματα για τη συνάθροιση της ευαισθησίας του παράγοντα κινδύνου ποσοστού πληθωρισμού δέλτα και της ευαισθησίας δέλτα μηδενικού κινδύνου επιτοκίου που εκφράζονται στο ίδιο νόμισμα είναι 40 %.

3. Η παράμετρος συσχέτισης που εφαρμόζουν τα ιδρύματα για τη συνάθροιση της ευαισθησίας του παράγοντα κινδύνου ποσοστού πληθωρισμού βέγκα και του παράγοντα κινδύνου επιτοκίου βέγκα που εκφράζονται στο ίδιο νόμισμα είναι 40 %.

Άρθρο 383ιγ

Συντελεστές στάθμισης κινδύνου για κίνδυνο συναλλάγματος

1. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για όλες τις ευαισθησίες δέλτα σε παράγοντα κινδύνου συναλλάγματος μεταξύ του νομίσματος αναφοράς ενός ιδρύματος και άλλου νομίσματος είναι 11 %.

2. Ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου των παραγόντων κινδύνου συναλλάγματος όσον αφορά τα ζεύγη νομισμάτων που απαρτίζονται από το ευρώ και από το νόμισμα κράτους μέλους που συμμετέχει στη δεύτερη φάση της Οικονομικής και Νομισματικής Ένωσης (ΜΣΙ ΙΙ) είναι ένα εκ των ακολούθων:

α) ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που αναφέρεται στην παράγραφο 1 διαιρούμενος διά του 3·

β) η μέγιστη διακύμανση εντός των περιθωρίων διακύμανσης που έχουν εγκριθεί επισήμως από το κράτος μέλος και την Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, εφόσον τα εν λόγω περιθώρια διακύμανσης είναι μικρότερα από τα περιθώρια διακύμανσης βάσει του ΜΣΙ ΙΙ.

3. Παρά τα οριζόμενα στην παράγραφο 2, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου των παραγόντων κινδύνου συναλλάγματος για τα νομίσματα που αναφέρονται στην παράγραφο 2 τα οποία συμμετέχουν στον ΜΣΙ ΙΙ με επισήμως εγκεκριμένα περιθώρια διακύμανσης μικρότερα από τα συνήθη περιθώρια του συν ή πλην 15 % ισούται με τη μέγιστη ποσοστιαία διακύμανση στο εσωτερικό αυτών των μικρότερων περιθωρίων.

4. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για όλες τις ευαισθησίες βέγκα σε παράγοντα κινδύνου συναλλάγματος είναι 100 %.

Άρθρο 383ιδ

Συσχετίσεις για κίνδυνο συναλλάγματος

1. Μια ενιαία παράμετρος συσχέτισης ίση με 60 % εφαρμόζεται για τη συνάθροιση των ευαισθησιών σε παράγοντα κινδύνου συναλλάγματος δέλτα μεταξύ κλιμακίων.
2. Μια ενιαία παράμετρος συσχέτισης ίση με 60 % εφαρμόζεται για τη συνάθροιση των ευαισθησιών σε παράγοντα κινδύνου συναλλάγματος βέγκα μεταξύ κλιμακίων.

Άρθρο 383ιε

Συντελεστές στάθμισης κινδύνου για κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου αντισυμβαλλομένου

1. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για τις ευαισθησίες δέλτα σε παράγοντες κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου αντισυμβαλλομένου είναι οι ίδιοι για όλες τις ληκτότητες (0,5 έτος, 1 έτος, 3 έτη, 5 έτη, 10 έτη) εντός κάθε κλιμακίου στον πίνακα 3 και είναι οι ακόλουθοι:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 3

Αριθμός κλιμακίου	Πιστωτική ποιότητα	Κλάδος	Συντελεστής στάθμισης κινδύνου
1	Όλα	Κεντρική κυβέρνηση κράτους μέλους, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών	0,5%
2	Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3	Κεντρική κυβέρνηση, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών, τρίτης χώρας, πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης και διεθνών οργανισμών που αναφέρονται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 και στο άρθρο 118	0,5%
3	Περιφερειακή ή τοπική αρχή και οντότητες του δημοσίου τομέα		1,0%
4	Οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί ή ιδρυθεί από κεντρική κυβέρνηση, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή και προνομιακοί δανειστές		5,0%
5	Βασικά υλικά, ενέργεια, βιομηχανικά προϊόντα, γεωργία, μεταποιητική βιομηχανία, ορυχεία και λατομεία		3,0%

- 6 Καταναλωτικά αγαθά και υπηρεσίες, μεταφορές και αποθήκευση, δραστηριότητες διοικητικών και υποστηρικτικών υπηρεσιών 3,0%
- 7 Τεχνολογία, τηλεπικοινωνίες 2,0%
- 8 Υγειονομική περίθαλψη, υπηρεσίες κοινής ωφελείας, επαγγελματικές και τεχνικές δραστηριότητες 1,5%
- 9 Καλυμμένα ομόλογα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα εγκατεστημένα σε κράτος μέλος 1,0 %
- 10 Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 Καλυμμένα ομόλογα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα σε τρίτες χώρες 1,5 %
- Βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας 2 έως 3 Καλυμμένα ομόλογα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα σε τρίτες χώρες 2,5 %
- 11 Άλλος κλάδος 5,0 %
- 12 Αποδεκτοί δείκτες 1,5%
- 13 Βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας 4 έως 6 και χωρίς διαβάθμιση Κεντρική κυβέρνηση, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών, τρίτης χώρας, πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης και διεθνών οργανισμών που αναφέρονται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 και στο άρθρο 118 2,0%
- 14 Περιφερειακή ή τοπική αρχή και οντότητες του δημοσίου τομέα 4,0%
- 15 Οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί ή ιδρυθεί από κεντρική κυβέρνηση, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή και προνομιακοί δανειστές 12,0%

16 Βασικά υλικά, ενέργεια, βιομηχανικά προϊόντα, γεωργία, μεταποιητική βιομηχανία, ορυχεία και λατομεία 7,0%

17 Καταναλωτικά αγαθά και υπηρεσίες, μεταφορές και αποθήκευση, δραστηριότητες διοικητικών και υποστηρικτικών υπηρεσιών 8,5%

18 Τεχνολογία, τηλεπικοινωνίες 5,5%

19 Υγειονομική περίθαλψη, υπηρεσίες κοινής ωφελείας, επαγγελματικές και τεχνικές δραστηριότητες 5,0%

20 Άλλος κλάδος 12,0%

21 Αποδεκτοί δείκτες 5,0%

2. Για την κατάταξη ενός ανοίγματος κινδύνου σε έναν τομέα, τα ιδρύματα βασίζονται σε ταξινόμηση που χρησιμοποιείται ευρέως στην αγορά για την ομαδοποίηση εκδοτών ανά τομέα. Τα ιδρύματα κατατάσσουν κάθε εκδότη σε ένα μόνο από τα κλιμάκια των τομέων του πίνακα 3. Τα ανοίγματα κινδύνου από οιονδήποτε εκδότη τα οποία ένα ίδρυμα δεν μπορεί να κατατάξει σε τομέα με αυτόν τον τρόπο κατατάσσονται είτε στο κλιμάκιο 11 είτε στο κλιμάκιο 20 στον πίνακα 3, ανάλογα με την πιστωτική ποιότητα του εκδότη.

3. Τα ιδρύματα κατατάσσουν στα κλιμάκια 12 και 21 του πίνακα 3 μόνο ανοίγματα που αναφέρονται σε αποδεκτούς δείκτες όπως αναφέρεται στο άρθρο 383β παράγραφος 4.

4. Τα ιδρύματα χρησιμοποιούν μια προσέγγιση εξέτασης για τον προσδιορισμό των ευαισθησιών ενός ανοίγματος με αναφορά σε μη αποδεκτό δείκτη.

Άρθρο 383ιστ

Συσχετίσεις εντός κλιμακίου για κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου αντισυμβαλλομένου

1. Μεταξύ δύο ευαισθησιών WS_k και WS_l , που προκύπτουν από ανοίγματα κινδύνου που κατατάσσονται στα τομεακά κλιμάκια 1 έως 11 και 13 έως 20, όπως προβλέπονται στο άρθρο 383ιε παράγραφος 1 πίνακας 3, η παράμετρος συσχέτισης ρ_{kl} ορίζεται ως εξής:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

όπου:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ ισούται με 1, όταν οι δύο κορυφές των ευαισθησιών k και l είναι ταυτόσημες, και με 90 % σε διαφορετική περίπτωση,

$\rho_{kl}^{(name)}$ ισούται με 1 όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών k και l είναι ταυτόσημα, με 90 % εάν τα δύο ονόματα είναι διαφορετικά, αλλά συνδέονται νομικά και με 50 % σε διαφορετική περίπτωση,

$\rho_{kl}^{(quality)}$ ισούται με 1 όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών περιλαμβάνονται αμφότερα στα κλιμάκια 1 έως 11 ή στα κλιμάκια 13 έως 20, διαφορετικά ισούται με 80 %.

2. Μεταξύ δύο ευαισθησιών WS_k και WS_l , που προκύπτουν από ανοίγματα κινδύνου που κατατάσσονται στα τομεακά κλιμάκια 12 και 21, η παράμετρος συσχέτισης ρ_{kl} καθορίζεται ως εξής:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

όπου:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ ισούται με 1, όταν οι δύο κορυφές των ευαισθησιών k και l είναι ταυτόσημες, και με 90 % σε διαφορετική περίπτωση,

$\rho_{kl}^{(name)}$ ισούται με 1 όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών k και l είναι ταυτόσημα, και οι δύο δείκτες ανήκουν στην ίδια σειρά, με 90 % εάν οι δύο δείκτες είναι ίδιοι, αλλά ανήκουν σε διαφορετικές σειρές και με 80 % σε διαφορετική περίπτωση,

$\rho_{kl}^{(quality)}$ ισούται με 1 όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών περιλαμβάνονται αμφότερα στο κλιμάκιο 12 ή στο κλιμάκιο 21, διαφορετικά ισούται με 80 %.

Άρθρο 383ιζ

Συσχετίσεις μεταξύ κλιμακίων για τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου αντισυμβαλλομένου

Οι συσχετίσεις μεταξύ κλιμακίων για τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου δέλτα είναι οι ακόλουθες:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 4

Κλιμάκιο	1, 2, 3, 11 και 12 10 και 19	4 και 13	5 και 14	6 και 15	7 και 16	8 και 17	9 και 18	
1, 2, 3, 11 και 12	100 %	10 %	20 %	25 %	20 %	15 %	0 %	45 %
4 και 13		100 %	5 %	15 %	20 %	5 %	0 %	45 %
5 και 14			100 %	20 %	25 %	5 %	0 %	45 %
6 και 15				100 %	25 %	5 %	0 %	45 %
7 και 16					100 %	5 %	0 %	45 %
8 και 17						100 %	0 %	45 %
9 και 18							100 %	0 %
10 και 19								100 %

Άρθρο 383ιη

Συντελεστές στάθμισης κινδύνου για κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου αναφοράς

1. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για τις ευαισθησίες δέλτα σε παράγοντες κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου αναφοράς είναι οι ίδιοι για όλες τις ληκτότητες (0,5 έτος, 1 έτος, 3 έτη, 5 έτη, 10 έτη) και όλα τα ανοίγματα σε κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου αναφοράς εντός κάθε κλιμακίου στον πίνακα 5 και είναι οι ακόλουθοι:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 5

Αριθμός κλιμακίου	Πιστωτική ποιότητα	Κλάδος	Συντελεστής στάθμισης κινδύνου
1	Όλα	Κεντρική κυβέρνηση κράτους μέλους, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών	0,5%
2	Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3	Κεντρική κυβέρνηση, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών, τρίτης χώρας, πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης και διεθνών οργανισμών που αναφέρονται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 και στο άρθρο 118	0,5%
3	Περιφερειακή ή τοπική αρχή και οντότητες του δημοσίου τομέα		1,0%
4	Οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί ή ιδρυθεί από κεντρική κυβέρνηση, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή και προνομιακοί δανειστές		5,0%
5	Βασικά υλικά, ενέργεια, βιομηχανικά προϊόντα, γεωργία, μεταποιητική βιομηχανία, ορυχεία και λατομεία		3,0%

- 6 Καταναλωτικά αγαθά και υπηρεσίες, μεταφορές και αποθήκευση, δραστηριότητες διοικητικών και υποστηρικτικών υπηρεσιών 3,0%
- 7 Τεχνολογία, τηλεπικοινωνίες 2,0%
- 8 Υγειονομική περίθαλψη, υπηρεσίες κοινής ωφελείας, επαγγελματικές και τεχνικές δραστηριότητες 1,5%
- 9 Καλυμμένα ομόλογα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα εγκατεστημένα σε κράτος μέλος 1,0 %
- 10 Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 Καλυμμένα ομόλογα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα σε τρίτες χώρες 1,5 %
- Βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας 2 έως 3 Καλυμμένα ομόλογα που εκδίδονται από πιστωτικά ιδρύματα σε τρίτες χώρες 2,5 %
- 11 Άλλος κλάδος 5,0 %
- 12 Αποδεκτοί δείκτες 1,5%
- 13 Βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας 4 έως 6 και χωρίς διαβάθμιση Κεντρική κυβέρνηση, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών, τρίτης χώρας, πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης και διεθνών οργανισμών που αναφέρονται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 και στο άρθρο 118 2,0%
- 14 Περιφερειακή ή τοπική αρχή και οντότητες του δημοσίου τομέα 4,0%
- 15 Οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί ή ιδρυθεί από κεντρική κυβέρνηση, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή και προνομιακοί δανειστές 12,0%
- 16 Βασικά υλικά, ενέργεια, βιομηχανικά προϊόντα, γεωργία, μεταποιητική βιομηχανία, ορυχεία και λατομεία 7,0%

17 Καταναλωτικά αγαθά και υπηρεσίες, μεταφορές και αποθήκευση, δραστηριότητες διοικητικών και υποστηρικτικών υπηρεσιών 8,5%

18 Τεχνολογία, τηλεπικοινωνίες 5,5%

19 Υγειονομική περίθαλψη, υπηρεσίες κοινής ωφελείας, επαγγελματικές και τεχνικές δραστηριότητες 5,0%

20 Αποδεκτοί δείκτες 5,0%

21 Άλλος κλάδος 12,0%

2. Συντελεστές στάθμισης κινδύνου για μεταβλητότητες πιστωτικών περιθωρίων αναφοράς ορίζονται σε 100 %.

3. Για την κατάταξη ενός ανοίγματος κινδύνου σε έναν τομέα, τα ιδρύματα βασίζονται σε ταξινόμηση που χρησιμοποιείται ευρέως στην αγορά για την ομαδοποίηση εκδοτών ανά τομέα. Τα ιδρύματα κατατάσσουν κάθε εκδότη σε ένα μόνο από τα κλιμάκια των τομέων του πίνακα 5. Τα ανοίγματα κινδύνου από οιονδήποτε εκδότη τα οποία ένα ίδρυμα δεν μπορεί να κατατάξει σε τομέα με αυτόν τον τρόπο κατατάσσονται στο κλιμάκιο 21 στον πίνακα 5, ανάλογα με την πιστωτική ποιότητα του εκδότη.

4. Τα ιδρύματα κατατάσσουν στα κλιμάκια 12 και 20 μόνο ανοίγματα που αναφέρονται σε αποδεκτούς δείκτες όπως αναφέρεται στο άρθρο 383β παράγραφος 4.

5. Τα ιδρύματα χρησιμοποιούν μια προσέγγιση εξέτασης για τον προσδιορισμό των ευαισθησιών ενός ανοίγματος με αναφορά σε μη αποδεκτό δείκτη.

Άρθρο 383ιθ

Συσχετίσεις εντός κλιμακίου για κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου αναφοράς

1. Μεταξύ δύο ευαισθησιών WS_k και WS_l , που προκύπτουν από ανοίγματα κινδύνου που κατατάσσονται στα τομεακά κλιμάκια 1 έως 11 και 13 έως 20 του άρθρου 383ιη παράγραφος 1 πίνακας 5, η παράμετρος συσχέτισης ρ_{kl} καθορίζεται ως εξής:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

όπου:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ ισούται με 1, όταν οι δύο κορυφές των ευαισθησιών k και l είναι ταυτόσημες, και με 90 % σε διαφορετική περίπτωση,

$\rho_{kl}^{(name)}$ ισούται με 1 όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών k και l είναι ταυτόσημα, με 90 % εάν τα δύο ονόματα δεν είναι ίδια αλλά συνδέονται νομικά, και με 50 % σε διαφορετική περίπτωση,

$\rho_{kl}^{(quality)}$ ισούται με 1 όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών περιλαμβάνονται αμφότερα στα κλιμάκια 1 έως 11 ή στα κλιμάκια 13 έως 20, διαφορετικά ισούται με 80 %.

2. Μεταξύ δύο ευαισθησιών WS_k και WS_l , που προκύπτουν από ανοίγματα κινδύνου που κατατάσσονται στα τομεακά κλιμάκια 12 και 21, η παράμετρος συσχέτισης ρ_{kl} καθορίζεται ως εξής:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

όπου:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ ισούται με 1, όταν οι δύο κορυφές των ευαισθησιών k και l είναι ταυτόσημες, και με 90 % σε διαφορετική περίπτωση,

$\rho_{kl}^{(name)}$ ισούται με 1 όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών k και l είναι ταυτόσημα, και οι δύο δείκτες ανήκουν στην ίδια σειρά, με 90 % εάν οι δύο δείκτες είναι ίδιοι, αλλά ανήκουν σε διαφορετικές σειρές και με 80 % σε διαφορετική περίπτωση,

$\rho_{kl}^{(quality)}$ ισούται με 1 όταν τα δύο ονόματα των ευαισθησιών περιλαμβάνονται αμφότερα στο κλιμάκιο 12 ή στο κλιμάκιο 21, διαφορετικά ισούται με 80 %.

Άρθρο 383ιθ-α

Συσχέτιση μεταξύ κλιμακίων για τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου αναφοράς

1. Οι συσχετίσεις μεταξύ κλιμακίων για τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου αναφοράς δέλτα και για τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου αναφοράς βέγκα είναι ίδιες με τη συσχέτιση μεταξύ κλιμακίων για τον κίνδυνο πιστωτικών περιθωρίων αντισυμβαλλομένου δέλτα που ορίζεται στο άρθρο 383ιζ πίνακας 4.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, οι τιμές συσχέτισης μεταξύ κλιμακίων που υπολογίζονται στην παράγραφο 1 θα διαιρούνται διά του 2 για συσχετίσεις μεταξύ ενός κλιμακίου από την ομάδα κλιμακίων 1 έως 11 και ενός κλιμακίου από την ομάδα κλιμακίων 13 έως 19.

Άρθρο 383κ

Κλιμάκια συντελεστών στάθμισης κινδύνου για τον κίνδυνο μετοχών

1. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για τις ευαίσθησιες δέλτα σε παράγοντες κινδύνου τρεχουσών τιμών μετοχών είναι οι ίδιοι για όλα τα ανοίγματα σε κίνδυνο μετοχών εντός κάθε κλιμακίου του πίνακα 6 και είναι οι ακόλουθοι:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 6

Αριθμός κλιμακίου Κεφαλαιοποίηση αγοράς Οικονομία Κλάδος Συντελεστής
στάθμισης κινδύνου για τρέχουσα τιμή μετοχών

- 1 Μεγάλη Αναδυόμενη οικονομία αγοράς Καταναλωτικά αγαθά και υπηρεσίες, μεταφορές και αποθήκευση, δραστηριότητες διοικητικών και υποστηρικτικών υπηρεσιών, υγειονομική περίθαλψη, υπηρεσίες κοινής ωφελείας 55 %
- 2 Τηλεπικοινωνίες, βιομηχανία 60 %
- 3 Βασικά υλικά, ενέργεια, γεωργία, μεταποιητική βιομηχανία, ορυχεία και λατομεία 45 %
- 4 Οικονομικές υπηρεσίες συμπεριλαμβανομένων των βασιζόμενων στον δημόσιο τομέα οικονομικών υπηρεσιών, διαχείριση ακίνητης περιουσίας, τεχνολογία 55 %
- 5 Προηγμένη οικονομία Καταναλωτικά αγαθά και υπηρεσίες, μεταφορές και αποθήκευση, δραστηριότητες διοικητικών και υποστηρικτικών υπηρεσιών, υγειονομική περίθαλψη, υπηρεσίες κοινής ωφελείας 30 %
- 6 Τηλεπικοινωνίες, βιομηχανία 35 %

- 7 Βασικά υλικά, ενέργεια, γεωργία, μεταποιητική βιομηχανία, ορυχεία και λατομεία 40 %
- 8 Οικονομικές υπηρεσίες συμπεριλαμβανομένων των βασιζόμενων στον δημόσιο τομέα οικονομικών υπηρεσιών, διαχείριση ακίνητης περιουσίας, τεχνολογία 50 %
- 9 Μικρή Αναδυόμενη οικονομία αγοράς Όλοι οι κλάδοι που περιγράφονται στα κλιμάκια υπ' αριθ. 1, 2, 3 και 4 70 %
- 10 Προηγμένη οικονομία Όλοι οι κλάδοι που περιγράφονται στα κλιμάκια υπ' αριθ. 5, 6, 7 και 8 50 %
- 11 Άλλος κλάδος 70 %
- 12 Μεγάλη Προηγμένη οικονομία Αποδεκτοί δείκτες 15 %
- 13 Άλλο Αποδεκτοί δείκτες 25 %

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, ο προσδιορισμός της μικρής και της μεγάλης κεφαλαιοποίησης περιέχεται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο άρθρο 325στ παράγραφος 7.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, ο προσδιορισμός της αναδυόμενης αγοράς και της προηγμένης οικονομίας περιέχεται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο άρθρο 325μβ παράγραφος 3.

4. Κατά την απόδοση ανοίγματος κινδύνου σε έναν τομέα, τα ιδρύματα βασίζονται σε ταξινόμηση που χρησιμοποιείται ευρέως στην αγορά για την ομαδοποίηση εκδοτών ανά κλάδο οικονομικής δραστηριότητας. Τα ιδρύματα κατατάσσουν κάθε εκδότη σε ένα από τα κλιμάκια τομέων της παραγράφου 1 πίνακας 6 και κατατάσσουν όλους τους εκδότες της ίδιου κλάδου οικονομικής δραστηριότητας στον ίδιο τομέα. Τα ανοίγματα κινδύνου από οποιονδήποτε εκδότη που ένα ίδρυμα δεν μπορεί να κατατάξει σε τομέα με αυτόν τον τρόπο κατατάσσονται στο κλιμάκιο 11. Οι εκδότες μετοχών πολυεθνικών ή πολυτομεακών μετοχών κατατάσσονται σε συγκεκριμένο κλιμάκιο με βάση την πλέον σημαντική περιφέρεια και τον πλέον σημαντικό τομέα όπου δραστηριοποιείται ο εκδότης μετοχών.

5. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για κίνδυνο μετοχών βέγκα ορίζονται σε 78 % για τα κλιμάκια 1 έως 8 και το κλιμάκιο 12, και σε 100 % για όλα τα άλλα κλιμάκια.

Άρθρο 383κα

Συσχετίσεις μεταξύ κλιμακίων για τον κίνδυνο μετοχών

Η παράμετρος συσχέτισης μεταξύ κλιμακίων για κίνδυνο μετοχών δέλτα και βέγκα ορίζεται σε:

- α) 15 %, όταν τα δύο κλιμάκια εμπίπτουν στα κλιμάκια 1 έως 10 του άρθρου 383κ παράγραφος 1 πίνακας 6·
- β) 75 %, όταν τα δύο κλιμάκια είναι τα κλιμάκια 12 και 13 του άρθρου 383κ παράγραφος 1 πίνακας 6·
- γ) 45 %, όταν ένα από τα κλιμάκια είναι το κλιμάκιο 12 ή 13 του άρθρου 383κ παράγραφος 1 πίνακας 6 και το άλλο κλιμάκιο εμπίπτει στα κλιμάκια 1 έως 10 του άρθρου 383κ παράγραφος 1 πίνακας 6·
- δ) 0 %, όταν ένα από τα δύο κλιμάκια είναι το κλιμάκιο 11 του άρθρου 383κ παράγραφος 1 πίνακας 6.

Άρθρο 383κβ

Κλιμάκια συντελεστών στάθμισης κινδύνου για τον κίνδυνο βασικών εμπορευμάτων

1. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για τις ευαίσθησιες δέλτα σε παράγοντες κινδύνου τρεχουσών τιμών βασικών εμπορευμάτων είναι οι ίδιοι για όλα τα ανοίγματα σε κίνδυνο βασικού εμπορεύματος εντός κάθε κλιμακίου του πίνακα 7 και είναι οι ακόλουθοι:

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 7

Αριθμός κλιμακίου Ονομασία κλιμακίου Συντελεστής στάθμισης κινδύνου για τρέχουσα τιμή βασικού εμπορεύματος (εκατοστιαίες μονάδες)

1	Ενέργεια – Στερεά καύσιμα	30 %
2	Ενέργεια – Υγρά καύσιμα	35 %
3	Ενέργεια – Ηλεκτρική ενέργεια και εμπορία άνθρακα	60 %
4	Εμπορεύματα	80 %
5	Μέταλλα – Μη πολύτιμα	40 %
6	Αέρια καύσιμα	45 %
7	Πολύτιμα μέταλλα (συμπεριλαμβανομένου του χρυσού)	20 %
8	Σπόροι και ελαιοκράμβη	35 %
9	Ζωικό κεφάλαιο και γαλακτοκομικά	25 %
10	Γεωργικά προϊόντα («softs») και άλλα γεωργικά προϊόντα	35 %
11	Άλλα βασικά εμπορεύματα	50 %

2. Οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για τον κίνδυνο βασικών εμπορευμάτων βέγκα ορίζονται σε 100 %.

Άρθρο 383κγ

Κλιμάκια συντελεστών στάθμισης κινδύνου για τον κίνδυνο βασικών εμπορευμάτων

1. Η παράμετρος συσχέτισης μεταξύ κλιμακίων για τον κίνδυνο βασικών εμπορευμάτων δέλτα ορίζεται σε:

- α) 20 %, όταν τα δύο κλιμάκια εμπίπτουν στα κλιμάκια 1 έως 10 του άρθρου 383κβ παράγραφος 1 πίνακας 7·
- β) 0 %, όταν ένα από τα δύο κλιμάκια είναι το κλιμάκιο 11 του άρθρου 383κβ παράγραφος 1 πίνακας 7.

2. Η παράμετρος συσχέτισης μεταξύ κλιμακίων για τον κίνδυνο βασικών εμπορευμάτων βέγκα ορίζεται σε:

- α) 20 %, όταν τα δύο κλιμάκια εμπίπτουν στα κλιμάκια 1 έως 10 του άρθρου 383κβ παράγραφος 1 πίνακας 7·
- β) 0 %, όταν ένα από τα δύο κλιμάκια είναι το κλιμάκιο 11 του άρθρου 383κβ παράγραφος 1 πίνακας 7.»·

170) τα άρθρα 384, 385 και 386 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 384

Βασική προσέγγιση

1. Ένα ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με την παράγραφο 2 ή 3, κατά περίπτωση, για χαρτοφυλάκιο συναλλαγών με έναν ή περισσότερους αντισυμβαλλομένους χρησιμοποιώντας έναν από τους ακόλουθους τύπους, κατά περίπτωση:

- α) τον τύπο που ορίζεται στην παράγραφο 2, όπου το ίδρυμα περιλαμβάνει στον υπολογισμό μία ή περισσότερες αποδεκτές αντισταθμίσεις που αναγνωρίζονται σύμφωνα με το άρθρο 386·
- β) τον τύπο που ορίζεται στην παράγραφο 3, όπου το ίδρυμα δεν περιλαμβάνει στον υπολογισμό αποδεκτές αντισταθμίσεις που αναγνωρίζονται σύμφωνα με το άρθρο 386.

Οι προσεγγίσεις που ορίζονται στα στοιχεία α) και β) δεν χρησιμοποιούνται συνδυαστικά.

2. Ένα ίδρυμα που πληροί την προϋπόθεση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α) υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τους κινδύνους CVA ως εξής:

$$BACVA^{total} = DS_{CVA} \cdot (\beta \cdot BACVA^{csr-unhedged} + (1 - \beta) \cdot BACVA^{csr-hedged})$$

όπου:

$BACVA^{total}$ = οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA βάσει της βασικής προσέγγισης·

$BACVA^{csr-unhedged}$ = οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA βάσει της βασικής προσέγγισης, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την παράγραφο 3 για ίδρυμα που πληροί την προϋπόθεση της παραγράφου 1 στοιχείο β)·

$$DS_{CVA} = 0,65 \cdot$$

$$\beta = 0,25 \cdot$$

$$BACVA^{csr-hedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c) - IH\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c)^2 + \sum_c HMA_c}$$

όπου:

$$SVA_c = \frac{1}{a} \cdot RW_c \cdot \sum_{NS \in c} M_{NS}^c \cdot EAD_{NS}^c \cdot DF_{NS}^c$$

$$SNH_c = \sum_{h \in c} r_{hc} \cdot RW_h^{SN} \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN}$$

$$IH = \sum_i RW_i^{ind} \cdot M_i^{ind} \cdot B_i^{ind} \cdot DF_i^{ind}$$

$$HMA_c = \sum_h (1 - r_{hc}^2) \cdot (RW_h \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN})^2$$

$$a = 1,4$$

$$\rho = 0,5$$

c = ο δείκτης που υποδηλώνει όλους τους αντισυμβαλλομένους για τους οποίους το ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA χρησιμοποιώντας την προσέγγιση που προβλέπεται στο παρόν άρθρο·

NS = ο δείκτης που υποδηλώνει όλα τα συμψηφιστικά σύνολα με έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο για τον οποίο το ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA χρησιμοποιώντας την προσέγγιση που προβλέπεται στο παρόν άρθρο·

h = ο δείκτης που υποδηλώνει όλα τα μέσα μεμονωμένου πιστούχου που αναγνωρίζονται ως αποδεκτές αντισταθμίσεις σύμφωνα με το άρθρο 386 για έναν συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο για τον οποίο το ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA χρησιμοποιώντας την προσέγγιση που προβλέπεται στο παρόν άρθρο·

i = ο δείκτης που υποδηλώνει όλα τα μέσα επί δεικτών που αναγνωρίζονται ως αποδεκτές αντισταθμίσεις σύμφωνα με το άρθρο 386 για όλους τους αντισυμβαλλομένους για τους οποίους το ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA χρησιμοποιώντας την προσέγγιση που προβλέπεται στο παρόν άρθρο·

RW_c = ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στον αντισυμβαλλόμενο «c». Ο αντισυμβαλλόμενος «c» κατατάσσεται σε έναν από τους συντελεστές στάθμισης κινδύνου που βασίζονται σε συνδυασμό τομέα και πιστωτικής ποιότητας και προσδιορίζονται σύμφωνα με τον πίνακα 1. Όπου δεν υπάρχουν εξωτερικές διαβαθμίσεις για συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο, τα ιδρύματα μπορούν, υπό την προϋπόθεση εποπτικής έγκρισης, να κατατάσσουν την εσωτερική διαβάθμιση σε αντίστοιχη εξωτερική διαβάθμιση και να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου αντίστοιχο είτε των βαθμίδων πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3 είτε των βαθμίδων πιστωτικής ποιότητας 4 έως 6. Διαφορετικά πρέπει να εφαρμόζονται οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου για μη διαβαθμισμένα ανοίγματα.

M_{NS}^c = η πραγματική ληκτότητα για το αντισταθμιστικό σύνολο NS με τον αντισυμβαλλόμενο c.

Για ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί τις μεθόδους που προβλέπονται στον τίτλο II κεφάλαιο 6 τμήμα 6, το M_{NS}^c υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 162 παράγραφος 2 στοιχείο ζ). Ωστόσο, για τον υπολογισμό αυτό, δεν ισχύει για το M_{NS}^c ανώτατο όριο πέντε ετών, αλλά η μεγαλύτερη εναπομένουσα συμβατική λήξη στο συμψηφιστικό σύνολο.

Για ένα ίδρυμα που δεν χρησιμοποιεί τις μεθόδους που προβλέπονται στον τίτλο II κεφάλαιο 6 τμήμα 6, το M_{NS}^c είναι η μέση ονομαστική σταθμισμένη ληκτότητα που αναφέρεται στο άρθρο 162 παράγραφος 2 στοιχείο β). Ωστόσο, για τον υπολογισμό αυτό, δεν ισχύει για το M_{NS}^c ανώτατο όριο πέντε ετών, αλλά η μεγαλύτερη εναπομένουσα συμβατική λήξη στο συμψηφιστικό σύνολο.

EAD_{NS}^c = η αξία ανοίγματος σε πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου του συμψηφιστικού συνόλου NS με τον αντισυμβαλλόμενο c, συμπεριλαμβανομένης της επίπτωσης της εξασφάλισης σύμφωνα με τις μεθόδους που προβλέπονται στον τίτλο II κεφάλαιο 6 τμήματα 3 έως 6, όπως εφαρμόζονται στον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου που αναφέρεται στο άρθρο 92 παράγραφος 4 στοιχεία α) και στ).

DF_{NS}^c = ο εποπτικός συντελεστής προεξόφλησης για το συμψηφιστικό σύνολο NS με τον αντισυμβαλλόμενο c.

Για ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί τις μεθόδους που προβλέπονται στον τίτλο II κεφάλαιο 6 τμήμα 6, ο εποπτικός συντελεστής προεξόφλησης ορίζεται σε 1. Σε όλες τις άλλες περιπτώσεις, ο εποπτικός συντελεστής προεξόφλησης υπολογίζεται ως εξής:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_{NS}^c}}{0.05 \cdot M_{NS}^c}$$

r_{hc} = η εποπτική συσχέτιση μεταξύ του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου αντισυμβαλλομένου c και του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου ενός μέσου μεμονωμένου πιστούχου που αναγνωρίζεται ως αποδεκτή αντιστάθμιση h για τον αντισυμβαλλόμενο c, καθοριζόμενη σύμφωνα με τον πίνακα 2.

M_h^{SN} = η εναπομένουσα ληκτότητα ενός μέσου μεμονωμένου πιστούχου που αναγνωρίζεται ως αποδεκτή αντιστάθμιση.

B_h^{SN} = το ονομαστικό ποσό ενός μέσου μεμονωμένου πιστούχου που αναγνωρίζεται ως επιλέξιμη αντιστάθμιση.

DF_h^{SN} = ο εποπτικός συντελεστής προεξόφλησης για ένα μέσο μεμονωμένου πιστούχου που αναγνωρίζεται ως αποδεκτή αντιστάθμιση, υπολογιζόμενος ως εξής:

$$\frac{1 - e^{-0.05 M_h^{SN}}}{0.05 \cdot M_h^{SN}}$$

RW_h^{SN} = ο εποπτικός συντελεστής στάθμισης κινδύνου ενός μέσου μεμονωμένου πιστούχου που αναγνωρίζεται ως αποδεκτή αντιστάθμιση. Αυτοί οι συντελεστές στάθμισης κινδύνου βασίζονται στον συνδυασμό τομέα και πιστωτικής ποιότητας του πιστωτικού περιθωρίου αναφοράς του μέσου αντιστάθμισης και καθορίζονται σύμφωνα με τον πίνακα 1.

M_i^{ind} = η εναπομένουσα ληκτότητα μιας ή περισσότερων θέσεων στο ίδιο μέσο επί δείκτη που αναγνωρίζεται ως αποδεκτή αντιστάθμιση. Στην περίπτωση περισσότερων της μίας θέσεων στο ίδιο μέσο επί δείκτη, το M_i^{ind} είναι η ονομαστική σταθμισμένη ληκτότητα όλων αυτών των θέσεων.

B_i^{ind} = το πλήρες ονομαστικό ποσό μίας ή περισσότερων θέσεων στο ίδιο μέσο επί δείκτη που αναγνωρίζεται ως αποδεκτή αντιστάθμιση. Στην περίπτωση περισσότερων της μίας θέσεων στο ίδιο μέσο επί δείκτη, το B_i^{ind} είναι η ονομαστική σταθμισμένη ληκτότητα όλων αυτών των θέσεων·

DF_i^{ind} = ο εποπτικός συντελεστής προεξόφλησης για μία ή περισσότερες θέσεις στο ίδιο μέσο επί δείκτη που αναγνωρίζεται ως αποδεκτή αντιστάθμιση, υπολογιζόμενος ως εξής:

$$\frac{1 - e^{-0.05M_i^{ind}}}{0.05 \cdot M_i^{ind}}$$

RW_i^{ind} = ο εποπτικός συντελεστής στάθμισης κινδύνου ενός μέσου επί δείκτη που αναγνωρίζεται ως αποδεκτή αντιστάθμιση. RW_i^{ind} βασίζεται στον συνδυασμό τομέα και πιστωτικής ποιότητας όλων των συνιστωσών του δείκτη, που υπολογίζεται ως εξής:

α) όταν όλες οι συνιστώσες του δείκτη ανήκουν στον ίδιο τομέα και έχουν την ίδια πιστωτική ποιότητα, όπως προσδιορίζεται σύμφωνα με τον πίνακα 1, το RW_i^{ind} υπολογίζεται ως ο σχετικός συντελεστής στάθμισης κινδύνου του πίνακα 1 για τον εν λόγω τομέα και την πιστωτική ποιότητα πολλαπλασιασμένος επί 0,7·

β) όταν όλες οι συνιστώσες του δείκτη δεν ανήκουν στον ίδιο τομέα ή δεν έχουν την ίδια πιστωτική ποιότητα, το RW_i^{ind} υπολογίζεται ως σταθμισμένος μέσος όρος των συντελεστών στάθμισης κινδύνου όλων των συνιστωσών του δείκτη, όπως προσδιορίζονται σύμφωνα με τον πίνακα 1, πολλαπλασιασμένος επί 0,7.

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 1

Τομέας του αντισυμβαλλομένου

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3

Βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας 4 έως 6 και χωρίς διαβάθμιση

Κεντρική κυβέρνηση, συμπεριλαμβανομένων των κεντρικών τραπεζών, πολυμερών τραπεζών ανάπτυξης και διεθνών οργανισμών που αναφέρονται στο άρθρο 117 παράγραφος 2 ή στο άρθρο 118

Βαθμίδα πιστωτικής ποιότητας 1 έως 3 0,5 %

Βαθμίδες πιστωτικής ποιότητας 4 έως 6 και χωρίς διαβάθμιση 2,0 %

Περιφερειακή ή τοπική αρχή και οντότητες του δημοσίου τομέα

1,0 %

4,0 %

Οντότητες του χρηματοπιστωτικού τομέα, συμπεριλαμβανομένων πιστωτικών ιδρυμάτων που έχουν συσταθεί ή ιδρυθεί από κεντρική κυβέρνηση, περιφερειακή κυβέρνηση ή τοπική αρχή και προνομιακοί δανειστές

5,0 %

12,0 %

Βασικά υλικά, ενέργεια, βιομηχανικά προϊόντα, γεωργία, μεταποιητική βιομηχανία, ορυχεία και λατομεία

3,0 %

7,0 %

Καταναλωτικά αγαθά και υπηρεσίες, μεταφορές και αποθήκευση, δραστηριότητες διοικητικών και υποστηρικτικών υπηρεσιών

3,0 %

8,5%

Τεχνολογία, τηλεπικοινωνίες

2,0 %

5,5 %

Υγειονομική περίθαλψη, υπηρεσίες κοινής ωφελείας, επαγγελματικές και τεχνικές δραστηριότητες

1,5%

5,0 %

Άλλος κλάδος

5,0 %

12,0 %

Αποποίηση ευθύνης: Σημειωτέον ότι, προς διευκόλυνση των παρατηρήσεων των κρατών μελών, οι πίνακες εμφανίζονται διαφορετικά από ό,τι στην πρόταση της Επιτροπής. Για την επακριβή μορφή των πινάκων πρέπει πάντα να συμβουλευέστε την πρόταση της Επιτροπής (COM).

Πίνακας 2

Συσχετίσεις μεταξύ πιστωτικού περιθωρίου αντισυμβαλλομένου και αντιστάθμισης μεμονωμένου πιστούχου

Αντιστάθμιση μεμονωμένου πιστούχου h του αντισυμβαλλομένου c

Τιμή του h c

Αντισυμβαλλόμενοι που αναφέρονται στο άρθρο 386 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο i)

100 %

Αντισυμβαλλόμενοι που αναφέρονται στο άρθρο 386 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο ii)

80 %

Αντισυμβαλλόμενοι που αναφέρονται στο άρθρο 386 παράγραφος 3 στοιχείο α) σημείο iii)

50 %

3. Ένα ίδρυμα που πληροί την προϋπόθεση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA ως εξής:

$$BACVA^{csr-unhedged} = 0.65 \cdot \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c SCVA_c\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c SCVA_c^2}$$

όπου όλοι οι όροι είναι εκείνοι που ορίζονται στην παράγραφο 2.

Άρθρο 385

Απλουστευμένη προσέγγιση

1. Ένα ίδρυμα που πληροί όλες τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 273α παράγραφος 2, ή το οποίο έχει λάβει άδεια από τις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με το άρθρο 273α παράγραφος 4 να εφαρμόζει την προσέγγιση που ορίζεται στο άρθρο 282, μπορεί να υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA ως τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοιγμάτων για τον κίνδυνο αντισυμβαλλομένου για θέσεις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών αντίστοιχα, που αναφέρονται στο άρθρο 92 παράγραφος 4 στοιχεία α) και στ), διαιρούμενα διά του 12,5.

2. Για τους σκοπούς του υπολογισμού που αναφέρεται στην παράγραφο 1, ισχύουν οι ακόλουθες απαιτήσεις:

α) μόνο οι συναλλαγές που υπόκεινται στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA που ορίζονται στο άρθρο 382 εμπίπτουν σε αυτόν τον υπολογισμό·

β) τα πιστωτικά παράγωγα που αναγνωρίζονται ως εσωτερικές αντισταθμίσεις κινδύνου έναντι των ανοιγμάτων σε κίνδυνο αντισυμβαλλομένου δεν περιλαμβάνονται στον εν λόγω υπολογισμό.

3. Ένα ίδρυμα που δεν πληροί πλέον μία ή περισσότερες από τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 273α παράγραφος 2 ή στο άρθρο 273α παράγραφος 4, κατά περίπτωση, συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 273β.

Άρθρο 386

Επιλέξιμες αντισταθμίσεις

1. Οι θέσεις σε μέσα αντιστάθμισης αναγνωρίζονται ως «αποδεκτές αντισταθμίσεις» για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με τα άρθρα 383 και 384, εφόσον οι εν λόγω θέσεις πληρούν όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:

α) οι θέσεις αυτές χρησιμοποιούνται για τον σκοπό του μετριασμού του κινδύνου CVA και υπόκεινται σε ανάλογη διαχείριση·

β) οι θέσεις αυτές μπορούν να συνομολογούνται με τρίτους ή με το χαρτοφυλάκιο συναλλαγών του ιδρύματος ως εσωτερική αντιστάθμιση κινδύνου, περίπτωση στην οποία πρέπει να πληρούν την απαίτηση του άρθρου 106 παράγραφος 7·

γ) μόνο οι θέσεις σε μέσα αντιστάθμισης που αναφέρονται στις παραγράφους 2 και 3 μπορούν να αναγνωριστούν ως αποδεκτές αντισταθμίσεις για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για κινδύνους CVA σύμφωνα με τα άρθρα 383 και 384 αντίστοιχα·

δ) ένα δεδομένο μέσο αντιστάθμισης αποτελεί ενιαία θέση σε μια αποδεκτή αντιστάθμιση και δεν μπορεί να χωριστεί σε περισσότερες από μία θέσεις σε περισσότερες από μία αποδεκτές αντισταθμίσεις.

2. Για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με το άρθρο 383, μόνο οι θέσεις στα ακόλουθα μέσα αντιστάθμισης αναγνωρίζονται ως αποδεκτές αντισταθμίσεις:

- α) μέσα που αντισταθμίζουν τη μεταβλητότητα του πιστωτικού περιθωρίου αντισυμβαλλομένου, με εξαίρεση τα μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 325 παράγραφος 5·
- β) μέσα που αντισταθμίζουν τη μεταβλητότητα της συνιστώσας ανοίγματος του κινδύνου CVA, με εξαίρεση τα μέσα που αναφέρονται στο άρθρο 325 παράγραφος 5.

3. Για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με το άρθρο 384, μόνο οι θέσεις στα ακόλουθα μέσα αντιστάθμισης αναγνωρίζονται ως αποδεκτές αντισταθμίσεις:

- α) συμφωνίες ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης μεμονωμένου οφειλέτη και συμφωνίες ανταλλαγής ενδεχόμενου κινδύνου αθέτησης μεμονωμένου οφειλέτη, που αναφέρονται:
 - i) στον αντισυμβαλλόμενο άμεσα,
 - ii) σε οντότητα νομικά συνδεδεμένη με τον αντισυμβαλλόμενο, όπου ο χαρακτηρισμός «νομικά συνδεδεμένη» αφορά περιπτώσεις στις οποίες το όνομα αναφοράς και ο αντισυμβαλλόμενος είναι είτε μητρική και η θυγατρική της είτε δύο θυγατρικές μιας κοινής μητρικής εταιρείας,
 - iii) σε οντότητα που ανήκει στον ίδιο τομέα και περιοχή με τον αντισυμβαλλόμενο·
- β) συμβόλαια ανταλλαγής κινδύνου αθέτησης δείκτη.

4. Οι θέσεις σε μέσα αντιστάθμισης που συνομολογούνται με τρίτους και αναγνωρίζονται ως αποδεκτές αντισταθμίσεις σύμφωνα με τις παραγράφους 1, 2 και 3, οι οποίες περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA, δεν υπόκεινται στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς που ορίζονται στον τίτλο IV.

5. Οι θέσεις σε μέσα αντιστάθμισης που δεν αναγνωρίζονται ως αποδεκτές αντισταθμίσεις σύμφωνα με το παρόν άρθρο υπόκεινται στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς που ορίζονται στον τίτλο IV.»

170α) το άρθρο 400 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, το στοιχείο θ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ι) ανοίγματα που προκύπτουν από μη αναληφθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις που ταξινομούνται ως εκτός ισολογισμού στοιχεία του “κλιμακίου 5” στο παράρτημα I ή από συμβατικές ρυθμίσεις που πληρούν τις προϋποθέσεις για να μην αντιμετωπίζονται ως δεσμεύσεις σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 9 και εφόσον έχει συναφθεί με τον πελάτη ή την ομάδα συνδεδεμένων πελατών συμφωνία που προβλέπει ότι η πιστωτική διευκόλυνση μπορεί να αναληφθεί μόνον εφόσον εξακριβωθεί ότι δεν θα οδηγήσει σε υπέρβαση του ορίου που ορίζεται στο άρθρο 395 παράγραφος 1,»

β) στην παράγραφο 2, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) καλυμμένα ομόλογα κατά την έννοια του άρθρου 129.»

γ) στην παράγραφο 2, το στοιχείο θ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«θ) το 50 % των εκτός ισολογισμού ενέγγυων πιστώσεων του “κλιμακίου 4” και των εκτός ισολογισμού μη αναληφθεισών πιστωτικών διευκολύνσεων του “κλιμακίου 3” που μνημονεύονται στο παράρτημα I με αρχική ληκτότητα έως και ένα έτος, επίσης δε, με την έγκριση των αρμόδιων αρχών, το 80 % των εγγυήσεων (πλην των εγγυήσεων δανείων) που έχουν νομική ή κανονιστική βάση και παρέχονται προς όφελος των μελών τους από αλληλεγγυητικά συστήματα με καθεστώς πιστωτικού ιδρύματος,»

171) το άρθρο 402 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

i) το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Για τον υπολογισμό της αξίας ανοιγμάτων για τους σκοπούς του άρθρου 395, τα ιδρύματα μπορούν, αν δεν το απαγορεύει το εφαρμοστέο εθνικό δίκαιο, να μειώσουν την αξία ενός ανοίγματος ή τμήματος ανοίγματος που εξασφαλίζεται από ακίνητα κατοικίας σύμφωνα με το άρθρο 125 παράγραφος 1 κατά το ενυπόθηκο ποσό της αξίας του ακινήτου, αλλά σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 55 % της αξίας του ακινήτου, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:»·

ii) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών δεν έχουν ορίσει συντελεστή στάθμισης κινδύνου υψηλότερο από 20 % για ανοίγματα ή τμήματα ανοιγμάτων που εξασφαλίζονται με ακίνητα κατοικίας σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7,»·

β) η παράγραφος 2 τροποποιείται ως εξής:

i) το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Για τον υπολογισμό της αξίας ανοιγμάτων για τους σκοπούς του άρθρου 395, τα ιδρύματα μπορούν, αν δεν το απαγορεύει το εφαρμοστέο εθνικό δίκαιο, να μειώσουν την αξία ενός ανοίγματος ή τμήματος ανοίγματος που εξασφαλίζεται από εμπορικά ακίνητα σύμφωνα με το άρθρο 126 παράγραφος 1 κατά το ενυπόθηκο ποσό της αξίας του ακινήτου, αλλά σε ποσοστό που δεν υπερβαίνει το 55 % της αξίας του ακινήτου, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:»·

ii) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) οι αρμόδιες αρχές των κρατών μελών δεν έχουν ορίσει συντελεστή στάθμισης κινδύνου υψηλότερο από 60 % για ανοίγματα ή τμήματα ανοιγμάτων που εξασφαλίζονται με εμπορικά ακίνητα σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 7,»·

171α) το άρθρο 425 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1 η τελευταία περίοδος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Με την επιφύλαξη της προηγούμενης έγκρισης της αρμόδιας αρχής που είναι υπεύθυνη για την εποπτεία σε ατομική βάση, το ίδρυμα μπορεί να εξαιρεί πλήρως ή εν μέρει τις εισροές όταν ο πάροχος είναι μητρικό ή θυγατρικό ίδρυμα του ιδρύματος.»

β) στην παράγραφο 4, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) ο αντισυμβαλλόμενος είναι μητρικό ή θυγατρικό ίδρυμα του ιδρύματος ή μέλος του ίδιου θεσμικού συστήματος προστασίας που αναφέρεται στο άρθρο 113 παράγραφος 7 του παρόντος κανονισμού ή το κεντρικό ίδρυμα ή μέλος δικτύου για το οποίο ισχύει η απαλλαγή που αναφέρεται στο άρθρο 10 του παρόντος κανονισμού.»·

171β) στο άρθρο 428 παράγραφος 1, το στοιχείο ια) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ια) μη αναληφθείσες δεσμευμένες πιστωτικές διευκολύνσεις που χαρακτηρίζονται ως στοιχεία του “κλιμακίου 4”, του “κλιμακίου 3” ή του “κλιμακίου 2” σύμφωνα με το παράρτημα Ι.»·

172) στο άρθρο 429, η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Για τους σκοπούς της παραγράφου 4 στοιχείο ε) του παρόντος άρθρου και του άρθρου 429ζ, ως “αγορά ή πώληση κανονικής παράδοσης” νοείται η αγορά ή η πώληση χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου στο πλαίσιο συμβάσεων των οποίων οι όροι απαιτούν παράδοση του χρηματοοικονομικού περιουσιακού στοιχείου εντός της περιόδου που καθορίζεται γενικά εκ του νόμου ή κατά συνθήκη στην οικεία αγορά.»

172α) στο άρθρο 429α παράγραφος 1, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο γ-α):

«γ-α) σε περίπτωση που το ίδρυμα είναι μέλος του δικτύου που αναφέρεται στο άρθρο 113 παράγραφος 7, τα ανοίγματα στα οποία εφαρμόζεται συντελεστής στάθμισης κινδύνου 0 % σύμφωνα με το άρθρο 114 και προκύπτουν από στοιχεία ενεργητικού ισοδύναμα των καταθέσεων στο ίδιο νόμισμα άλλων μελών του εν λόγω δικτύου προερχόμενα από νομικώς ή καταστατικώς προβλεπόμενες ελάχιστες καταθέσεις σύμφωνα με το άρθρο 422 παράγραφος 3 στοιχείο β). Σε αυτήν την περίπτωση τα ανοίγματα άλλων μελών του εν λόγω δικτύου τα οποία συνιστούν νομικώς ή καταστατικώς προβλεπόμενες ελάχιστες καταθέσεις δεν υπόκεινται στο σημείο γ).»

173) το άρθρο 429γ τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 3, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) για τις συναλλαγές που δεν εκκαθαρίζονται μέσω αναγνωρισμένου κεντρικού αντισυμβαλλομένου, τα μετρητά που εισπράττονται από τον αποδέκτη αντισυμβαλλόμενο δεν είναι διαχωρισμένα από τα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος.»

β) η παράγραφος 4 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 του παρόντος άρθρου, τα ιδρύματα δεν περιλαμβάνουν τις ληφθείσες εξασφαλίσεις στον υπολογισμό του NICA, όπως ορίζεται στο άρθρο 272 σημείο 12α.»

γ) παρεμβάλλεται η ακόλουθη παράγραφος 4α:

«4α. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 3 και 4, ένα ίδρυμα μπορεί να αναγνωρίζει τυχόν ληφθείσες εξασφαλίσεις σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 6 τμήμα 3, εφόσον πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) η εξασφάλιση λαμβάνεται από πελάτη για σύμβαση παραγωγών που εκκαθαρίζεται από το ίδρυμα για λογαριασμό του συγκεκριμένου πελάτη·

β) η σύμβαση που αναφέρεται στο στοιχείο α) εκκαθαρίζεται μέσω αναγνωρισμένου κεντρικού αντισυμβαλλομένου·

γ) εάν η εξασφάλιση έχει ληφθεί με τη μορφή αρχικού περιθωρίου, η συγκεκριμένη εξασφάλιση διαχωρίζεται από τα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος.»

δ) στην παράγραφο 6, το πρώτο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιούν τη μέθοδο που προβλέπεται στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 6 τμήμα 4 ή 5 για να προσδιορίζουν την αξία ανοίγματος:

α) συμβάσεων παραγωγών που απαριθμούνται στο παράρτημα II και πιστωτικών παραγωγών εφόσον χρησιμοποιούν την εν λόγω μέθοδο και για τον προσδιορισμό της αξίας ανοίγματος των εν λόγω συμβάσεων για τον σκοπό της τήρησης των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που προβλέπονται στο άρθρο 92 παράγραφος 1 στοιχεία α), β) και γ)·

β) πιστωτικών παραγωγών στα οποία εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που ορίζεται στο άρθρο 273 παράγραφος 3 ή 5, εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις για τη χρήση της εν λόγω μεθόδου.»

174) το άρθρο 429στ τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα υπολογίζουν, σύμφωνα με το άρθρο 111 παράγραφος 2, την αξία ανοίγματος των στοιχείων εκτός ισολογισμού, εξαιρουμένων των συμβάσεων παραγωγών που απαριθμούνται στο παράρτημα II, των πιστωτικών παραγωγών, των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων και των θέσεων που αναφέρονται στο άρθρο 429δ.

Όταν μια πιστωτική διευκόλυνση αφορά την επέκταση άλλης πιστωτικής διευκόλυνσης, εφαρμόζεται το άρθρο 166 παράγραφος 9.»

β) η παράγραφος 3 απαλείφεται·

175) στο άρθρο 429ζ, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα μεταχειρίζονται τα μετρητά που σχετίζονται με τις αγορές κανονικής παράδοσης και τα χρηματοοικονομικά στοιχεία ενεργητικού που αφορούν πωλήσεις κανονικής παράδοσης οι οποίες παραμένουν στον ισολογισμό έως την ημερομηνία διακανονισμού, ως στοιχεία ενεργητικού σύμφωνα με το άρθρο 429 παράγραφος 4 στοιχείο α).»

176) το άρθρο 430 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 1, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο η):

«η) τα ανοίγματά τους σε κινδύνους ΠΚΔ.»

β) προστίθενται οι ακόλουθες παράγραφοι 2α και 2β:

«2α. Όταν υποβάλλουν τις αναφορές για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους για τον κίνδυνο αγοράς που αναφέρονται στην παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο στοιχείο α) του παρόντος άρθρου, τα ιδρύματα υποβάλλουν αναφορές χωριστά για τους υπολογισμούς που ορίζονται στο άρθρο 325γ παράγραφος 2 στοιχεία α), β) και γ) για το χαρτοφυλάκιο όλων των θέσεων χαρτοφυλακίου συναλλαγών ή των θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος και σε κίνδυνο βασικού εμπορεύματος.

2β. Όταν υποβάλλουν τις αναφορές για τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους για τον κίνδυνο αγοράς που αναφέρονται στην παράγραφο 1 πρώτο εδάφιο στοιχείο α) του παρόντος άρθρου, τα ιδρύματα υποβάλλουν αναφορές χωριστά για τους υπολογισμούς που ορίζονται στο άρθρο 325νγ παράγραφος 1 στοιχείο α) σημεία i) και ii) και στοιχείο β) σημεία i) και ii) και για εκείνους για το χαρτοφυλάκιο όλων των θέσεων χαρτοφυλακίου συναλλαγών ή των θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος και σε κίνδυνο βασικού εμπορεύματος που ανατίθενται σε μονάδες διαπραγματεύσεως για τις οποίες τα ιδρύματα έχουν λάβει από τις αρμόδιες αρχές την άδεια να χρησιμοποιούν την προσέγγιση των εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων σύμφωνα με το άρθρο 325νβ παράγραφος 2.»

γ) στην παράγραφο 7 τέταρτο εδάφιο προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο γ):

«γ) ανοίγματα σε κινδύνους ΠΚΔ, τα οποία υποβάλλονται έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = ένα έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].»·

δ) παρεμβάλλονται οι ακόλουθες παράγραφοι 8α και 8β:

«8α) Η ΕΑΤ υποβάλλει στην Επιτροπή ετήσια έκθεση προόδου σχετικά με την εφαρμογή των συστάσεων που διατυπώνονται με βάση την εντολή της παραγράφου 8 του παρόντος άρθρου και δημοσιοποιεί την έκθεση προόδου στον δικτυακό τόπο της ΕΑΤ.

8β) Η ΕΑΤ, κατά την άσκηση των εντολών της δυνάμει του παρόντος κανονισμού, εκπονεί εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα για να διευκρινίσει τις απαιτήσεις υποβολής αναφορών, να αξιολογήσει λεπτομερώς εάν το κόστος υποβολής αναφορών για ιδρύματα που συνδέονται με τις αντίστοιχες απαιτήσεις υποβολής αναφορών είναι αναλογικό προς τα οφέλη που αποφέρουν οι απαιτήσεις υποβολής αναφορών για εποπτικούς σκοπούς. Συγκεκριμένα, η ΕΑΤ εκτιμά και δημοσιοποιεί υπό το πρίσμα της αναλογικότητας, τον αντίκτυπο τυχόν μείωσης των απαιτήσεων υποβολής αναφορών στο κόστος και την αποτελεσματικότητα της εποπτείας για τα μικρά και μη πολύπλοκα ιδρύματα. Εκτός αυτού, τα μέτρα που αποσκοπούν στην αύξηση της αναλογικότητας τονίζονται ρητά τόσο στα εκτελεστικά τεχνικά πρότυπα όσο και στα σχέδια εγγράφων.»·

177) στο άρθρο 430α, η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Τα ιδρύματα υποβάλλουν αναφορές κατ' έτος στις αρμόδιες αρχές τους για τα ακόλουθα συγκεντρωτικά στοιχεία για κάθε εθνική αγορά ακινήτων στην οποία διαθέτουν ανοίγματα:

α) τις ζημίες που προέρχονται από ανοίγματα για τα οποία ένα ίδρυμα έχει αναγνωρίσει ακίνητο κατοικίας ως εξασφάλιση σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 2, σε κάθε περίπτωση έως το χαμηλότερο μεταξύ του ενυπόθηκου ποσού και του 55 % της αξίας του ακινήτου εκτός εάν αποφασιστεί διαφορετικά δυνάμει του άρθρου 124 παράγραφος 7,

β) τις συνολικές ζημίες από ανοίγματα για τα οποία ένα ίδρυμα έχει αναγνωρίσει ακίνητο κατοικίας ως εξασφάλιση σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 2, σε κάθε περίπτωση έως το χαμηλότερο μεταξύ του ενυπόθηκου ποσού και του 100 % της αξίας του ακινήτου κατοικίας,

γ) την αξία ανοίγματος όλων των εκκρεμών ανοιγμάτων για τα οποία ένα ίδρυμα έχει αναγνωρίσει ακίνητο κατοικίας ως εξασφάλιση σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 2, σε κάθε περίπτωση έως το χαμηλότερο μεταξύ του ενυπόθηκου ποσού και του 100 % της αξίας του ακινήτου κατοικίας.»

δ) τις ζημίες που προέρχονται από ανοίγματα για τα οποία ένα ίδρυμα έχει αναγνωρίσει εμπορικό ακίνητο ως εξασφάλιση, σε κάθε περίπτωση έως το χαμηλότερο μεταξύ του ενυπόθηκου ποσού και του 55 % της αξίας του ακινήτου εκτός εάν αποφασιστεί διαφορετικά δυνάμει του άρθρου 124 παράγραφος 7,

ε) τις συνολικές ζημίες από ανοίγματα για τα οποία ένα ίδρυμα έχει αναγνωρίσει εμπορικό ακίνητο ως εξασφάλιση σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 2, σε κάθε περίπτωση έως το χαμηλότερο μεταξύ του ενυπόθηκου ποσού και του 100 % της αξίας του εμπορικού ακινήτου,

στ) την αξία ανοίγματος όλων των εκκρεμών ανοιγμάτων για τα οποία ένα ίδρυμα έχει αναγνωρίσει εμπορικό ακίνητο ως εξασφάλιση σύμφωνα με το άρθρο 124 παράγραφος 2, σε κάθε περίπτωση έως το χαμηλότερο μεταξύ του ενυπόθηκου ποσού και του 100 % της αξίας του εμπορικού ακινήτου.»

177α) το άρθρο 430β διαγράφεται·

178) το άρθρο 433 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 433

Συχνότητα και πεδίο εφαρμογής δημοσιοποιήσεων

Τα ιδρύματα δημοσιοποιούν τις απαιτούμενες βάσει των τίτλων II και III πληροφορίες με τον τρόπο που ορίζεται στο παρόν άρθρο και στα άρθρα 433α, 433β, 433γ και 434.

Η ΕΑΤ αναρτά ετήσιες δημοσιοποιήσεις στον ιστότοπό της την ίδια ημερομηνία με την ημερομηνία κατά την οποία τα ιδρύματα δημοσιεύουν τις οικονομικές τους καταστάσεις ή το συντομότερο δυνατόν μετά την ημερομηνία αυτή.

Η ΕΑΤ αναρτά εξαμηνιαίες και τριμηνιαίες δημοσιοποιήσεις στον ιστότοπό της την ίδια ημερομηνία με την ημερομηνία κατά την οποία τα ιδρύματα δημοσιεύουν τις οικονομικές εκθέσεις τους για την αντίστοιχη περίοδο, ανάλογα με την περίπτωση, ή το συντομότερο δυνατόν μετά την ημερομηνία αυτή.

Κάθε καθυστέρηση που μεσολαβεί μεταξύ της ημερομηνίας των δημοσιοποιήσεων που απαιτούνται σύμφωνα με το παρόν μέρος και των σχετικών οικονομικών καταστάσεων είναι εύλογη και, σε κάθε περίπτωση, δεν υπερβαίνει το χρονικό όριο που καθορίζεται από τις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με το άρθρο 106 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ.»

179) το άρθρο 433α παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) στο στοιχείο β), το σημείο xiv) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«xiv) άρθρο 455 παράγραφος 2 στοιχεία α), β) και γ),»

β) στο στοιχείο γ), το σημείο i) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«i) στο άρθρο 438 στοιχεία δ), δα) και η),»

180) στο άρθρο 433β παράγραφος 1, το στοιχείο α) τροποποιείται ως εξής:

α) το σημείο ii) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ii) στο άρθρο 438 στοιχεία γ) και δ),»·

β) προστίθεται το ακόλουθο σημείο iv):

«iv) στο άρθρο 442 στοιχεία γ) και δ),»·

γ) προστίθεται το ακόλουθο σημείο v):

«v) Άρθρο 449α»·

180α) στο άρθρο 433β, η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

2) Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, τα μικρά και μη πολύπλοκα ιδρύματα που δεν είναι εισηγμένα στο χρηματιστήριο δημοσιοποιούν μόνο τις βασικές μετρήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 447 παράγραφος 2, τους περιβαλλοντικούς, κοινωνικούς και σχετικούς με τη διακυβέρνηση κινδύνους (κινδύνους ΠΚΔ) που αναφέρονται στο άρθρο 449α και τα ανοίγματα σε πιστωτικό κίνδυνο που αναφέρονται στο άρθρο 442 στοιχεία γ) και δ) σε ετήσια βάση.

180β) στο άρθρο 433γ παράγραφος 1, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) τις βασικές μετρήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 447 σε εξαμηνιαία βάση.»

181) στο άρθρο 433γ, η παράγραφος 2 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) άρθρο 438 στοιχεία γ), δ) και δ-α),»

α-α) προστίθεται το στοιχείο ε1):

«οι πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 449α»

β) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο ζ):

«ζ) άρθρο 442 στοιχεία γ) και δ),»

182) το άρθρο 434 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 434

Τρόποι δημοσιοποίησης

1. Τα ιδρύματα πλην των μικρών και μη πολύπλοκων ιδρυμάτων υποβάλλουν στην ΕΑΤ όλες τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των τίτλων II και III σε ηλεκτρονική μορφή, το αργότερο έως την ημερομηνία κατά την οποία δημοσιεύουν τις οικονομικές καταστάσεις ή τις οικονομικές εκθέσεις τους για την αντίστοιχη περίοδο, κατά περίπτωση, ή το συντομότερο δυνατόν μετά την ημερομηνία αυτή. Η ΕΑΤ δημοσιεύει επίσης την ημερομηνία υποβολής των εν λόγω πληροφοριών.

Η ΕΑΤ διασφαλίζει ότι οι δημοσιοποιήσεις που πραγματοποιούνται στον ιστότοπο της ΕΑΤ περιέχουν πληροφορίες που είναι ίδιες με αυτές που υπέβαλαν τα ιδρύματα στην ΕΑΤ. Τα ιδρύματα έχουν το δικαίωμα να υποβάλουν εκ νέου στην ΕΑΤ τις πληροφορίες σύμφωνα με τα τεχνικά πρότυπα που αναφέρονται στο άρθρο 434α. Η ΕΑΤ δημοσιοποιεί στον ιστότοπό της την ημερομηνία κατά την οποία πραγματοποιήθηκε η εκ νέου υποβολή.

Η ΕΑΤ καταρτίζει και επικαιροποιεί το εργαλείο που προσδιορίζει την αντιστοίχιση των υποδειγμάτων και των πινάκων για τις δημοσιοποιήσεις με εκείνα που αφορούν την υποβολή εποπτικών αναφορών. Το εργαλείο αντιστοίχισης είναι προσβάσιμο στο κοινό μέσω του ιστοτόπου της ΕΑΤ.

Τα ιδρύματα δεν υποχρεούνται αλλά μπορούν να συνεχίσουν να δημοσιεύουν αυτοτελές έγγραφο που παρέχει άμεσα προσβάσιμη πηγή πληροφοριών προληπτικής εποπτείας για τους χρήστες των εν λόγω πληροφοριών ή διακριτό τμήμα περιλαμβανόμενο ή επισυναπτόμενο στις οικονομικές καταστάσεις ή τις οικονομικές εκθέσεις των ιδρυμάτων το οποίο περιέχει τις απαιτούμενες δημοσιοποιήσεις και είναι εύκολα αναγνωρίσιμο από τους εν λόγω χρήστες. Τα ιδρύματα μπορούν να περιλαμβάνουν στον ιστότοπό τους σύνδεσμο προς τον ιστότοπο της ΕΑΤ, όπου οι πληροφορίες προληπτικής εποπτείας δημοσιεύονται με συγκεντρωτικό τρόπο.

2. Τα ιδρύματα πλην των μικρών και μη πολύπλοκων ιδρυμάτων υποβάλλουν στην ΕΑΤ τις δημοσιοποιήσεις που αναφέρονται στο άρθρο 433α και στο άρθρο 433γ αντίστοιχα σε ηλεκτρονική μορφή, αλλά όχι αργότερα από την ημερομηνία δημοσίευσης των οικονομικών καταστάσεων ή των οικονομικών εκθέσεων για την αντίστοιχη περίοδο ή το συντομότερο δυνατόν μετά την ημερομηνία αυτή. Εάν οι οικονομικές εκθέσεις δημοσιεύονται πριν από την υποβολή των πληροφοριών σύμφωνα με το άρθρο 430 για την ίδια περίοδο, οι δημοσιοποιήσεις μπορούν να υποβάλλονται την ίδια ημερομηνία με τις εκθέσεις των ιδρυμάτων ή το συντομότερο δυνατόν μετά την ημερομηνία αυτή. Εάν απαιτείται δημοσιοποίηση για περίοδο κατά την οποία ένα ίδρυμα δεν καταρτίζει οικονομική έκθεση, το ίδρυμα υποβάλλει στην ΕΑΤ τις πληροφορίες σχετικά με τις δημοσιοποιήσεις το συντομότερο δυνατόν.

«2α. Κατά παρέκκλιση από τις παραγράφους 1 και 2, τα ιδρύματα μπορούν να υποβάλλουν στην ΕΑΤ τις πληροφορίες που απαιτούνται βάσει του άρθρου 450 χωριστά από τις άλλες πληροφορίες που απαιτούνται βάσει των τίτλων II και III και το αργότερο εντός δύο μηνών από την ημερομηνία κατά την οποία τα ιδρύματα δημοσιεύουν τις οικονομικές καταστάσεις τους για το αντίστοιχο έτος.»

3. Η ΕΑΤ δημοσιεύει στον ιστότοπό της τις δημοσιοποιήσεις μικρών και μη πολύπλοκων ιδρυμάτων βάσει των πληροφοριών που υποβάλλουν τα εν λόγω ιδρύματα στις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με το άρθρο 430.

4. Ενώ η ιδιοκτησία των δεδομένων και η ευθύνη για την ακρίβειά τους παραμένουν στα ιδρύματα που τα παράγουν, η ΕΑΤ καθιστά διαθέσιμες στον ιστότοπό της τις πληροφορίες που απαιτείται να δημοσιοποιούνται σύμφωνα με το παρόν μέρος. Η ΕΑΤ είναι υπεύθυνη για τυχόν συντακτικά, τεχνικά ή διαδικαστικά σφάλματα που σημειώνονται υπό τον έλεγχό της, τα οποία ενδέχεται να μεταβάλουν τις δημοσιοποιήσεις από τις πληροφορίες που υποβάλλονται ή παρέχονται από τα ιδρύματα. Ένα αρχείο παραμένει προσβάσιμο για χρονική περίοδο όχι μικρότερη από τη διάρκεια αποθήκευσης που ορίζεται από την εθνική νομοθεσία για τις πληροφορίες που περιλαμβάνονται στις οικονομικές εκθέσεις των ιδρυμάτων.

5. Η ΕΑΤ παρακολουθεί τον αριθμό των επισκέψεων στο ενιαίο σημείο πρόσβασης για τις δημοσιοποιήσεις των ιδρυμάτων και συμπεριλαμβάνει τα σχετικά στατιστικά στοιχεία στις ετήσιες εκθέσεις της.»

183) το άρθρο 434α τροποποιείται ως εξής:

α) η πρώτη περίοδος της πρώτης παραγράφου αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων προκειμένου να καθορίσει ενιαίους μορφότευπους δημοσιοποίησης, σχετικές οδηγίες, πληροφορίες σχετικά με την πολιτική εκ νέου υποβολής και λύσεις ΤΠ για τις δημοσιοποιήσεις που απαιτούνται βάσει των τίτλων ΙΙ και ΙΙΙ.

β) η πέμπτη περίοδος της πρώτης παραγράφου αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Η ΕΑΤ υποβάλλει τα εν λόγω σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στην Επιτροπή έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = ένα έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].»

183α) παρεμβάλλεται το άρθρο 434β:

«Άρθρο 434β

Έκθεση σκοπιμότητας σχετικά με τη χρήση των υποβαλλόμενων από ιδρύματα πληροφοριών, πλην των μικρών και μη πολύπλοκων ιδρυμάτων, για τη δημοσίευση εκτεταμένης δέσμης δημοσιοποιήσεων στον ιστότοπο της ΕΑΤ.

1. Η ΕΑΤ καταρτίζει έκθεση σχετικά με τη σκοπιμότητα της χρήσης ποιοτικών και ποσοτικών πληροφοριών που υποβάλλουν τα ιδρύματα, πλην των μικρών και μη πολύπλοκων ιδρυμάτων, προς τις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με το άρθρο 430, προκειμένου να τη δημοσιεύσει στον ιστότοπό της, ώστε να μειώσει την επιβάρυνση δημοσιοποίησης για τα εν λόγω ιδρύματα.

2. Η έκθεση εξετάζει τις προηγούμενες εργασίες της ΕΑΤ σχετικά με τις ολοκληρωμένες συλλογές δεδομένων, βασίζεται σε συνολική ανάλυση κόστους και οφέλους, συμπεριλαμβανομένου του κόστους που προκύπτει για τις αρμόδιες αρχές, για τα ιδρύματα και για την ΕΑΤ, και εξετάζει τυχόν τεχνικές, επιχειρησιακές και νομικές προκλήσεις·

3. Εντός ενός έτους από την παρουσίαση της έκθεσης που αναφέρεται στο παρόν άρθρο, η Επιτροπή υποβάλλει, εάν κρίνεται σκόπιμο, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο.»·

184) το άρθρο 438 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) το ποσό των πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων βάσει της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου που αναφέρεται στο άρθρο 104 παράγραφος 1 στοιχείο α) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ για την αντιμετώπιση κινδύνων πέραν του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης και της σύνθεσής της»·

α) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) το συνολικό ποσό ανοιγμάτων σε κίνδυνο όπως υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 και τις αντίστοιχες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων όπως προσδιορίζονται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 2, αναλυμένα σύμφωνα με τις διάφορες κατηγορίες, κατά περίπτωση, κινδύνων ή ανοιγμάτων σε κίνδυνο οι οποίες καθορίζονται στο τρίτο μέρος και, κατά περίπτωση, επεξήγηση της επίδρασης στον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων και των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοίγματος που προκύπτει από την εφαρμογή των κατώτατων ορίων κεφαλαίου και τη μη αφαίρεση στοιχείων από τα ίδια κεφάλαια»·

γ) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο δ-α):

«δ-α) όπου απαιτείται να υπολογιστούν τα ακόλουθα ποσά, το συνολικό ποσό ανοιγμάτων σε κίνδυνο χωρίς εφαρμογή του κατώτατου ορίου ιδίων κεφαλαίων, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 4, και το τυποποιημένο συνολικό ποσό ανοιγμάτων σε κίνδυνο, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 5, αναλυμένα σύμφωνα με τις διάφορες κατηγορίες, κατά περίπτωση, κινδύνων ή ανοιγμάτων σε κίνδυνο οι οποίες καθορίζονται στο τρίτο μέρος και, κατά περίπτωση, επεξήγηση της επίδρασης στον υπολογισμό των ιδίων κεφαλαίων και των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοίγματος που προκύπτει από την εφαρμογή των κατώτατων ορίων κεφαλαίου και τη μη αφαίρεση στοιχείων από τα ίδια κεφάλαια.»

δ) το στοιχείο ε) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«ε) τα εντός και εκτός ισολογισμού ανοίγματα, τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοίγματος και τις συνδεδεμένες αναμενόμενες ζημίες για κάθε κατηγορία ειδικού δανεισμού του πίνακα 1 του άρθρου 153 παράγραφος 5 και τα εντός και εκτός ισολογισμού ανοίγματα και τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά ανοίγματος για τις κατηγορίες ανοιγμάτων σε μετοχές που ορίζονται στο άρθρο 133.»

185) το άρθρο 445 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 445

Δημοσιοποίηση ανοιγμάτων σε κίνδυνο αγοράς βάσει της τυποποιημένης προσέγγισης

1. Τα ιδρύματα που δεν έχουν λάβει άδεια από τις αρμόδιες αρχές να χρησιμοποιούν την προσέγγιση εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων για τον κίνδυνο αγοράς, όπως ορίζεται στο άρθρο 325νβ, και τα οποία χρησιμοποιούν την απλουστευμένη τυποποιημένη προσέγγιση σύμφωνα με το άρθρο 325α ή το τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1α, δημοσιοποιούν γενική επισκόπηση των θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών τους.

2. Τα ιδρύματα που υπολογίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1α δημοσιοποιούν τις συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους για τις μεθόδους βάσει ευαισθησιών, την επιβάρυνση κινδύνου αθέτησης και τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους για τους υπολειπόμενους κινδύνους. Η δημοσιοποίηση των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τα μέτρα των μεθόδων βάσει ευαισθησιών και για τον κίνδυνο αθέτησης αναλύεται για τα ακόλουθα μέσα:

- α) χρηματοοικονομικά μέσα πλην μέσων τιτλοποίησης που τηρούνται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών, με κατανομή ανά κατηγορία κινδύνου και χωριστό προσδιορισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης·
- β) μέσα τιτλοποίησης που δεν τηρούνται στο ACTP, με χωριστό προσδιορισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου και των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης·
- γ) μέσα τιτλοποίησης που τηρούνται στο ACTP, με χωριστό προσδιορισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου και των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης.»·

186) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 445α:

«Άρθρο 445α

Δημοσιοποίηση του κινδύνου CVA

1. Τα ιδρύματα που υπόκεινται στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA δημοσιοποιούν τις ακόλουθες πληροφορίες:

- α) γενική επισκόπηση των διαδικασιών τους για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, την αντιστάθμιση και την παρακολούθηση του κινδύνου CVA·

β) κατά πόσον τα ιδρύματα πληρούν όλες τις προϋποθέσεις που ορίζονται στο άρθρο 273α παράγραφος 2· εάν πληρούνται οι εν λόγω προϋποθέσεις, κατά πόσον τα ιδρύματα έχουν επιλέξει να υπολογίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA χρησιμοποιώντας την απλουστευμένη προσέγγιση που ορίζεται στο άρθρο 385· εάν τα ιδρύματα έχουν επιλέξει να υπολογίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA χρησιμοποιώντας την απλουστευμένη προσέγγιση, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με την εν λόγω προσέγγιση·

γ) τον συνολικό αριθμό αντισυμβαλλομένων για τους οποίους χρησιμοποιείται η τυποποιημένη προσέγγιση, με κατανομή ανά είδος αντισυμβαλλομένου.

2. Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν την τυποποιημένη προσέγγιση όπως ορίζεται στο άρθρο 383 για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA δημοσιοποιούν, επιπλέον των πληροφοριών που αναφέρονται στην παράγραφο 1, τις ακόλουθες πληροφορίες:

α) τη δομή και την οργάνωση του τμήματος και της διακυβέρνησης εσωτερικής διαχείρισης κινδύνου CVA·

β) τις συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση με κατανομή ανά κατηγορία κινδύνου·

γ) επισκόπηση των αποδεκτών αντισταθμίσεων που χρησιμοποιούνται στον εν λόγω υπολογισμό, με κατανομή ανά είδος όπως ορίζεται στο άρθρο 386 παράγραφος 2.

3. Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν τη βασική προσέγγιση όπως ορίζεται στο άρθρο 384 για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο CVA δημοσιοποιούν επίσης, επιπλέον των πληροφοριών που αναφέρονται στην παράγραφο 1, τις ακόλουθες πληροφορίες:

- α) τις συνολικές απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων τους για τον κίνδυνο CVA σύμφωνα με τη βασική προσέγγιση, και τις συνιστώσες $BACVA^{total}$ και $BACVA^{csr-hedged}$;
- β) επισκόπηση των αποδεκτών αντισταθμίσεων που χρησιμοποιούνται στον εν λόγω υπολογισμό, με κατανομή ανά είδος όπως ορίζεται στο άρθρο 386 παράγραφος 3.»

187) το άρθρο 446 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 446

Δημοσιοποίηση του λειτουργικού κινδύνου

1. Τα ιδρύματα δημοσιοποιούν τις ακόλουθες πληροφορίες:

- α) τα κύρια χαρακτηριστικά και στοιχεία του πλαισίου τους για τη διαχείριση λειτουργικού κινδύνου·
- β) την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον λειτουργικό κίνδυνο, η οποία ισούται με τη συνιστώσα του επιχειρηματικού δείκτη που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 313.

γ) τον επιχειρηματικό δείκτη, υπολογισμένο σύμφωνα με το άρθρο 314 παράγραφος 1, και τα ποσά κάθε συνιστώσας και των επιμέρους συνιστωσών του επιχειρηματικού δείκτη για καθένα από τα τρία έτη που είναι συναφή για τον υπολογισμό του επιχειρηματικού δείκτη·

δ) το ύψος μείωσης του επιχειρηματικού δείκτη για κάθε εξαίρεση από τον επιχειρηματικό δείκτη σύμφωνα με το άρθρο 315 παράγραφος 2, καθώς και τις αντίστοιχες αιτιολογήσεις της εξαίρεσης.

2. Τα ιδρύματα που υπολογίζουν τις ετήσιες ζημίες τους λειτουργικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 316 παράγραφος 1 δημοσιοποιούν τις ακόλουθες πληροφορίες επιπλέον των πληροφοριών που αναφέρονται στην παράγραφο 1:

α) τις ετήσιες ζημίες τους λειτουργικού κινδύνου για καθένα από τα τελευταία δέκα έτη, υπολογιζόμενες σύμφωνα με το άρθρο 316 παράγραφος 1·

β) τον αριθμό των εξαιρετικών γεγονότων λειτουργικού κινδύνου και τα ποσά των αντίστοιχων συνολικών καθαρών ζημιών λειτουργικού κινδύνου που εξαιρέθηκαν από τον υπολογισμό της ετήσιας ζημίας λειτουργικού κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 320 παράγραφος 1 για καθένα από τα τελευταία δέκα έτη, και τις αντίστοιχες αιτιολογήσεις των εν λόγω εξαιρέσεων.»

188) το άρθρο 447 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) τη σύνθεση όσον αφορά τα ίδια κεφάλαιά τους και τους δείκτες κεφαλαίου τους βάσει κινδύνου όπως υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 2,»·

β) προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο α-α):

«α-α) κατά περίπτωση, τους δείκτες κεφαλαίου βάσει κινδύνου, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 2, με τη χρήση των συνολικών ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο χωρίς εφαρμογή του κατώτατου ορίου ιδίων κεφαλαίων αντί του συνολικού ποσού ανοίγματος σε κίνδυνο,»·

γ) το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) το συνολικό ποσό ανοιγμάτων σε κίνδυνο όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 και, κατά περίπτωση, τα συνολικά ποσά ανοιγμάτων σε κίνδυνο χωρίς εφαρμογή του κατώτατου ορίου ιδίων κεφαλαίων, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 4,»·

δ) το στοιχείο δ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«δ) τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας που τα ιδρύματα υποχρεούνται να κατέχουν σύμφωνα με τον τίτλο VII κεφάλαιο 4 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ,»·

188α) στο άρθρο 447, προστίθεται νέα παράγραφος 2:

«2) Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, τα μικρά και μη πολύπλοκα ιδρύματα που δεν είναι εισηγμένα στο χρηματιστήριο δημοσιοποιούν μόνο τις ακόλουθες βασικές μετρήσεις σε μορφή πίνακα:

α) τη σύνθεση όσον αφορά τα ίδια κεφάλαιά τους και τους δείκτες κεφαλαίου τους βάσει κινδύνου όπως υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 2,

β) το συνολικό ποσό ανοίγματος σε κίνδυνο όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3,

γ) κατά περίπτωση, το ποσό και τη σύνθεση των πρόσθετων ιδίων κεφαλαίων τα οποία τα ιδρύματα υποχρεούνται να κατέχουν σύμφωνα με το άρθρο 104 παράγραφος 1 στοιχείο α) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ,

δ) τη συνδυασμένη απαίτηση αποθέματος ασφαλείας που τα ιδρύματα υποχρεούνται να κατέχουν σύμφωνα με τον τίτλο VII κεφάλαιο 4 της οδηγίας 2013/36/ΕΕ,

ε) τον δείκτη μόχλευσης, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 429,

στ) τον μέσο όρο ή τους μέσους όρους, ανάλογα με την περίπτωση, του δείκτη κάλυψης της ρευστότητάς τους με βάση τις παρατηρήσεις στο τέλος του μήνα κατά τους προηγούμενους 12 μήνες για κάθε τρίμηνο της σχετικής περιόδου δημοσιοποίησης, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με την κατ' εξουσιοδότηση πράξη που αναφέρεται στο άρθρο 460 παράγραφος 1,

ζ) τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης στο τέλος κάθε τριμήνου της σχετικής περιόδου δημοσιοποίησης, όπως υπολογίζεται σύμφωνα με το έκτο μέρος τίτλος IV.»

189) το άρθρο 449α αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 449α

Δημοσιοποίηση περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση κινδύνων (κίνδυνοι ΠΚΔ)

Τα ιδρύματα δημοσιοποιούν πληροφορίες σχετικά με τους κινδύνους ΠΚΔ, με διάκριση μεταξύ των περιβαλλοντικών, κοινωνικών και σχετικών με τη διακυβέρνηση κινδύνων και μεταξύ των υλικών κινδύνων και των κινδύνων μετάβασης για περιβαλλοντικούς κινδύνους.

Η ΕΑΤ καταρτίζει σχέδια εκτελεστικών τεχνικών προτύπων που καθορίζουν ενιαίους μορφότυπους δημοσιοποίησης για τους κινδύνους ΠΚΔ, όπως προβλέπεται στο άρθρο 434α, διασφαλίζοντας ότι αυτοί οι μορφότυποι συνάδουν με την αρχή της αναλογικότητας και την τηρούν αποφεύγοντας παράλληλα την επικάλυψη των απαιτήσεων δημοσιοποίησης με άλλες σχετικές διατάξεις του δικαίου της Ένωσης. Οι μορφότυποι δεν απαιτούν τη δημοσιοποίηση πληροφοριών πέραν εκείνων που πρέπει να υποβάλλονται στις αρμόδιες αρχές σύμφωνα με το άρθρο 430 παράγραφος 1 στοιχείο η) και θα πρέπει ιδίως να λαμβάνουν υπόψη το μέγεθος και την πολυπλοκότητα του ιδρύματος και το σχετικό άνοιγμα των μικρών και μη πολύπλοκων ιδρυμάτων που υπόκεινται στο άρθρο 433β σε κινδύνους ΠΚΔ.»

190) στο άρθρο 451 παράγραφος 1, προστίθεται το ακόλουθο στοιχείο στ):

«στ) το ποσό των πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων βάσει της διαδικασίας εποπτικού ελέγχου που αναφέρεται στο άρθρο 104 παράγραφος 1 στοιχείο α) της οδηγίας 2013/36/ΕΕ για την αντιμετώπιση του κινδύνου υπερβολικής μόχλευσης και της σύνθεσής της.»

191) το άρθρο 455 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 455

Χρήση εσωτερικών υποδειγμάτων για τον κίνδυνο αγοράς

1. Ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί τα εσωτερικά υποδείγματα που αναφέρονται στο άρθρο 325νβ για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς δημοσιοποιεί:

- α) τους στόχους του ιδρύματος κατά την ανάληψη δραστηριοτήτων διαπραγμάτευσης και τις διαδικασίες που εφαρμόζονται για τον προσδιορισμό, τη μέτρηση, την παρακολούθηση και τον έλεγχο των κινδύνων αγοράς του ιδρύματος·
- β) τις πολιτικές που αναφέρονται στο άρθρο 104 παράγραφος 1 για τον προσδιορισμό της θέσης που πρέπει να περιλαμβάνεται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών·
- γ) γενική περιγραφή της δομής των μονάδων διαπραγμάτευσης που καλύπτονται από τα εσωτερικά υποδείγματα που αναφέρονται στο άρθρο 325νβ, συμπεριλαμβανομένης, για κάθε μονάδα, γενικής περιγραφής της επιχειρηματικής στρατηγικής της μονάδας, των μέσων που επιτρέπονται στο πλαίσιο αυτής και των κύριων ειδών κινδύνου σε σχέση με την εν λόγω μονάδα·
- δ) γενική επισκόπηση των θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που δεν καλύπτονται από τα εσωτερικά υποδείγματα που αναφέρονται στο άρθρο 325λθ, συμπεριλαμβανομένης γενικής περιγραφής της δομής των μονάδων και του είδους των μέσων που περιλαμβάνονται στις μονάδες ή στις κατηγορίες μονάδων σύμφωνα με το άρθρο 104β·
- ε) τη δομή και την οργάνωση του τμήματος και της διακυβέρνησης διαχείρισης κινδύνου αγοράς·

στ) το πεδίο εφαρμογής, τα κύρια χαρακτηριστικά και τις βασικές επιλογές υποδειματοποίησης των διαφόρων εσωτερικών υποδειγμάτων που αναφέρονται στο άρθρο 325νβ και χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των ποσών ανοιγμάτων σε κίνδυνο για τα κύρια υποδείγματα που χρησιμοποιούνται σε ενοποιημένο επίπεδο, και περιγραφή του βαθμού στον οποίο τα εν λόγω εσωτερικά υποδείγματα αντιπροσωπεύουν όλα τα υποδείγματα που χρησιμοποιούνται σε ενοποιημένο επίπεδο, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, των εξής:

- i) γενική περιγραφή της προσέγγισης ανάπτυξης υποδειγμάτων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νγ παράγραφος 1 στοιχείο α), συμπεριλαμβανομένης της συχνότητας επικαιροποίησης των δεδομένων·
- ii) γενική περιγραφή της μεθοδολογίας που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του μέτρου του κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325νγ παράγραφος 1 στοιχείο β), εκτός από τις προδιαγραφές που προβλέπονται στο άρθρο 325ξγ παράγραφος 3·
- iii) γενική περιγραφή της προσέγγισης ανάπτυξης υποδειγμάτων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της επιβάρυνσης κινδύνου αθέτησης που αναφέρεται στο άρθρο 325νγ παράγραφος 2 συμπεριλαμβανομένης της συχνότητας επικαιροποίησης των δεδομένων.

2. Τα ιδρύματα δημοσιοποιούν, σε συγκεντρωτική βάση για όλες τις μονάδες διαπραγμάτευσης που καλύπτονται από τα εσωτερικά υποδείγματα που αναφέρονται στο άρθρο 325νβ, τις ακόλουθες συνιστώσες, κατά περίπτωση:

- α) την πιο πρόσφατη τιμή καθώς και την υψηλότερη, τη χαμηλότερη και τη μέση τιμή των προηγούμενων 60 εργάσιμων ημερών όσον αφορά:
 - i) το χωρίς περιορισμούς μέτρο αναμενόμενης ζημίας, όπως ορίζεται στο άρθρο 325νδ παράγραφος 1,
 - ii) το χωρίς περιορισμούς μέτρο αναμενόμενης ζημίας, όπως ορίζεται στο άρθρο 325νδ παράγραφος 1 για κάθε κανονιστική ευρεία κατηγορία παράγοντα κινδύνου·

β) την πιο πρόσφατη τιμή καθώς και τη μέση τιμή των προηγούμενων 60 εργάσιμων ημερών όσον αφορά:

i) το μέτρο κινδύνου αναμενόμενης ζημίας, όπως ορίζεται στο άρθρο 325νδ παράγραφος 1,

ii) το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, όπως ορίζεται στο άρθρο 325νγ παράγραφος 1 στοιχείο β),

iii) την απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης, όπως ορίζεται στο άρθρο 325νγ παράγραφος 2·

iv) το άθροισμα των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, όπως ορίζονται στο άρθρο 325νγ παράγραφοι 1 και 2, συμπεριλαμβανομένου του εφαρμοστέου πολλαπλασιαστικού συντελεστή·

γ) τον αριθμό των υπερβάσεων του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου κατά τις τελευταίες 250 εργάσιμες ημέρες στο 99ο εκατοστημόριο, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νη παράγραφος 1 στοιχεία α) και β), χωριστά.

4. Τα ιδρύματα δημοσιοποιούν σε συγκεντρωτική βάση για όλες τις μονάδες διαπραγμάτευσης τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κινδύνους αγοράς που θα υπολογίζονταν σύμφωνα με τον παρόντα τίτλο κεφάλαιο 1α εάν δεν είχε χορηγηθεί στα ιδρύματα άδεια να χρησιμοποιούν τα εσωτερικά τους υποδείγματα για αυτές τις μονάδες διαπραγμάτευσης.»

192) το άρθρο 458 τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Τα κράτη μέλη, όταν αναγνωρίζουν τα μέτρα που λαμβάνονται σύμφωνα με το παρόν άρθρο, ειδοποιούν το ΕΣΣΚ. Το ΕΣΣΚ διαβιβάζει τις εν λόγω γνωστοποιήσεις χωρίς καθυστέρηση στο Συμβούλιο, στην Επιτροπή, στην ΕΑΤ και στο κράτος μέλος στο οποίο ανατίθεται εφαρμογή των μέτρων.»

β) η παράγραφος 9 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«9. Πριν από τη λήξη της άδειας που έχει δοθεί σύμφωνα με τις παραγράφους 2 και 4, το ενδιαφερόμενο κράτος μέλος, σε διαβούλευση με το ΕΣΣΚ, την ΕΑΤ και την Επιτροπή, επανεξετάζει την κατάσταση και μπορεί να εκδώσει, σύμφωνα με τη διαδικασία που αναφέρεται στις παραγράφους 2 και 4, νέα απόφαση για την παράταση της περιόδου εφαρμογής των εθνικών μέτρων για έως και δύο επιπλέον έτη κάθε φορά.»

193) το άρθρο 461α αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 461α

Απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για κινδύνους αγοράς

Η Επιτροπή παρακολουθεί την εφαρμογή των διεθνών προτύπων σχετικά με τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σε τρίτες χώρες. Όταν παρατηρούνται σημαντικές διαφορές μεταξύ της εφαρμογής των εν λόγω διεθνών προτύπων από την Ένωση και από τρίτες χώρες, μεταξύ άλλων όσον αφορά τον αντίκτυπο των κανόνων στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και τη θέση τους σε εφαρμογή, ανατίθεται στην Επιτροπή η εξουσία να εκδώσει κατ' εξουσιοδότηση πράξη σύμφωνα με το άρθρο 462 για την τροποποίηση του παρόντος κανονισμού:

- a) εφαρμόζοντας για μέγιστη περίοδο τριών ετών, όπου είναι αναγκαίο για τη διατήρηση ισότιμων όρων ανταγωνισμού και δεδομένης της ευαισθησίας στον κίνδυνο, στοχευμένους πολλαπλασιαστές ίσους ή μεγαλύτερους του 0 και μικρότερους του 1 στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων των ιδρυμάτων για τον κίνδυνο αγοράς για συγκεκριμένες κατηγορίες κινδύνου ή για ειδικούς παράγοντες κινδύνου που υπολογίζονται με τη χρήση μιας από τις προσεγγίσεις που αναφέρονται στο άρθρο 325 παράγραφος 1, και ορίζονται:
 - i) στα άρθρα 325γ έως 325να, προσδιορίζοντας την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση,
 - ii) στα άρθρα 325νβ έως 325ξη, προσδιορίζοντας την προσέγγιση των εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων,
 - iii) στα άρθρα 326 έως 361, προσδιορίζοντας την απλουστευμένη τυποποιημένη προσέγγιση, για την αντιστάθμιση των διαφορών που παρατηρούνται μεταξύ των κανόνων τρίτων χωρών και των κανόνων του δικαίου της Ένωσης·

β) αναβάλλοντας έως δύο έτη την ημερομηνία από την οποία τα ιδρύματα εφαρμόζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς που ορίζονται στο τρίτο μέρος τίτλος IV ή οποιαδήποτε από τις προσεγγίσεις υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς που αναφέρονται στο άρθρο 325 παράγραφος 1.

Όταν η Επιτροπή εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση πράξη δυνάμει της πρώτης παραγράφου, με στόχο να παραμείνει προσωρινή η εισαγωγή ενός ή περισσότερων πολλαπλασιαστών σύμφωνα με το στοιχείο α) της ίδιας παραγράφου, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο για την προσαρμογή της ευρωπαϊκής εφαρμογής των διεθνών προτύπων σχετικά με τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, προκειμένου να επιτευχθούν πιο μόνιμοι ισότιμοι όροι ανταγωνισμού με τρίτες χώρες, όσον αφορά τους κανόνες και τον αντίκτυπο των εν λόγω κανόνων.»

194) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 461β:

«Άρθρο 461β

Προληπτική αντιμετώπιση των κρυπτοστοιχείων

Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025, η Επιτροπή επανεξετάζει κατά πόσον θα πρέπει να αναπτυχθεί ειδική προληπτική αντιμετώπιση για ανοίγματα σε κρυπτοστοιχεία και, αφού ζητήσει τη γνώμη της ΕΑΤ και λαμβανομένων υπόψη των διεθνών εξελίξεων, υποβάλλει έκθεση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο, και, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση.»

195) το άρθρο 462 τροποποιείται ως εξής:

α) οι παράγραφοι 2 και 3 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Η εξουσία έκδοσης κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που προβλέπεται στο άρθρο 18 παράγραφος 10, στο άρθρο 244 παράγραφος 6, στο άρθρο 245 παράγραφος 6, στα άρθρα 456 έως 460 και στο άρθρο 461α ανατίθεται στην Επιτροπή για αόριστο χρονικό διάστημα από την 28η Ιουνίου 2013.

3. Η εξουσιοδότηση που προβλέπεται στο άρθρο 18 παράγραφος 10, στο άρθρο 244 παράγραφος 6, στο άρθρο 245 παράγραφος 6, στα άρθρα 456 έως 460 και στο άρθρο 461α μπορεί να ανακληθεί ανά πάσα στιγμή από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο. Η απόφαση ανάκλησης περατώνει την εξουσιοδότηση που προσδιορίζεται στην εν λόγω απόφαση. Αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσης της απόφασης στην Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης ή σε μεταγενέστερη ημερομηνία που ορίζεται σε αυτήν. Δεν θίγει το κύρος των κατ' εξουσιοδότηση πράξεων που ισχύουν ήδη.»

β) η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«6. Η κατ' εξουσιοδότηση πράξη που εκδίδεται δυνάμει του άρθρου 18 παράγραφος 10, του άρθρου 244 παράγραφος 6, του άρθρου 245 παράγραφος 6, των άρθρων 456 έως 460 και του άρθρου 461α τίθεται σε ισχύ εφόσον δεν έχει διατυπωθεί αντίρρηση από το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο ή το Συμβούλιο εντός τριών μηνών από την ημέρα που η πράξη κοινοποιείται στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και στο Συμβούλιο ή αν, πριν λήξει αυτή η περίοδος, το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο ενημερώσουν αμφότερα την Επιτροπή ότι δεν θα προβάλουν αντιρρήσεις. Η προθεσμία αυτή παρατείνεται κατά τρεις μήνες κατόπιν πρωτοβουλίας του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου ή του Συμβουλίου.»

196) το άρθρο 465 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 465

Μεταβατικές ρυθμίσεις για το κατώτατο όριο κεφαλαιακών απαιτήσεων

1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 92 παράγραφος 3 στοιχείο α) και με την επιφύλαξη της παρέκκλισης που προβλέπεται στο άρθρο 92 παράγραφος 3 στοιχείο β), τα ιδρύματα μπορούν να εφαρμόζουν τον ακόλουθο συντελεστή «x» κατά τον υπολογισμό του TREA:

- α) 50 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025·
- β) 55 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2026 έως 31 Δεκεμβρίου 2026·
- γ) 60 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2027 έως 31 Δεκεμβρίου 2027·
- δ) 65 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2028 έως 31 Δεκεμβρίου 2028·
- ε) 70 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2029 έως 31 Δεκεμβρίου 2029·

2. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 92 παράγραφος 3 στοιχείο α) και με την επιφύλαξη της παρέκκλισης που προβλέπεται στο άρθρο 92 παράγραφος 3 στοιχείο β), τα ιδρύματα μπορούν, έως τις 31 Δεκεμβρίου 2029, να εφαρμόζουν τον ακόλουθο τύπο κατά τον υπολογισμό του TREA:

$$\text{TREA} = \min\{\max\{\text{U-TREA}; x \cdot \text{S-TREA}\}; 125\% \cdot \text{U-TREA}\}$$

Για τους σκοπούς του υπολογισμού αυτού, τα ιδρύματα λαμβάνουν υπόψη τους σχετικούς συντελεστές «x» που αναφέρονται στην παράγραφο 1.

3. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 92 παράγραφος 5 στοιχείο α) σημείο ii) και με την επιφύλαξη της παρέκκλισης που προβλέπεται στο άρθρο 92 παράγραφος 3 στοιχείο β), τα ιδρύματα μπορούν, έως τις 31 Δεκεμβρίου 2032, να εφαρμόζουν συντελεστή στάθμισης κινδύνου 65 % σε ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων για τα οποία δεν υπάρχει πιστοληπτική αξιολόγηση από καθορισμένο για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ, υπό την προϋπόθεση ότι η εκτίμηση της PD αυτών των οφειλετών από την εν λόγω οντότητα, υπολογιζόμενη σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3, δεν υπερβαίνει το 0,5 %.

Η ΕΑΤ παρακολουθεί τη χρήση της μεταβατικής αντιμετώπισης που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο, τη διαθεσιμότητα πιστοληπτικών αξιολογήσεων από καθορισμένους για τον σκοπό αυτό ΕΟΠΑ για ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων, καθώς και εάν υπάρχουν επιπτώσεις στη δανειοδοτική δραστηριότητα των ιδρυμάτων προς επιχειρήσεις. Η ΕΑΤ υποβάλλει τα συμπεράσματά της στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2028.

Με βάση την έκθεση αυτή και λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τα σχετικά διεθνώς συμφωνημένα πρότυπα που έχει αναπτύξει η BCBS, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο νομοθετική πρόταση έως τις 31 Δεκεμβρίου 2031.

4. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 92 παράγραφος 5 στοιχείο α) σημείο iv), και με την επιφύλαξη της παρέκκλισης που προβλέπεται στο άρθρο 92 παράγραφος 3 στοιχείο β), τα ιδρύματα μπορούν, έως τις 31 Δεκεμβρίου 2029, να αντικαθιστούν το άλφα με 1 στον υπολογισμό της αξίας ανοίγματος για τις συμβάσεις που απαριθμούνται στο παράρτημα II σύμφωνα με τις προσεγγίσεις που προβλέπονται στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 6 τμήματα 3 και 4, όταν οι ίδιες αξίες ανοίγματος υπολογίζονται σύμφωνα με την προσέγγιση που ορίζεται στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 τμήμα 6 για τους σκοπούς του συνολικού ποσού ανοιγμάτων σε κίνδυνο χωρίς εφαρμογή του κατώτατου ορίου ιδίων κεφαλαίων.

5. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 92 παράγραφος 5 στοιχείο α) σημείο ii) και με την επιφύλαξη της παρέκκλισης που προβλέπεται στο άρθρο 92 παράγραφος 3 στοιχείο β), τα κράτη μέλη μπορούν να επιτρέπουν στα ιδρύματα να εφαρμόζουν τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης κινδύνου, εφόσον πληρούνται όλες οι προϋποθέσεις του δεύτερου εδαφίου:

α) έως τις 31 Δεκεμβρίου 2032, συντελεστή στάθμισης κινδύνου 10 % σε οποιοδήποτε μέρος των ανοιγμάτων που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακινήτων κατοικίας έως και το 55 % της αξίας του ακινήτου.

Όταν ένα ίδρυμα κατέχει εμπράγματα ασφάλεια μειωμένης προτεραιότητας ενώ υπάρχουν εμπράγματα ασφαλείας υψηλότερης προτεραιότητας που το εν λόγω ίδρυμα δεν κατέχει, προκειμένου να προσδιοριστεί το τμήμα του ανοίγματος του ιδρύματος που είναι επιλέξιμο για τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου 10 %, το ποσό των εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας που δεν κατέχει το ίδρυμα αφαιρείται από το ποσό του 55 % της αξίας των ακινήτων.

Όταν η εμπράγματη ασφάλεια που κατέχει το ίδρυμα έχει την ίδια διαβάθμιση με εμπράγματες ασφάλειες τις οποίες δεν κατέχει το ίδρυμα, προκειμένου να προσδιοριστεί το τμήμα του ανοίγματος του ιδρύματος που είναι επιλέξιμο για τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου 10 %, το ποσό του 55 % της αξίας των ακινήτων, μειωμένο κατά το ποσό όλων των εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας τις οποίες κατέχει ή δεν κατέχει το ίδρυμα μειώνεται κατά το γινόμενο:

i) του 55 % της αξίας του ακινήτου, μειωμένης κατά το ποσό τυχόν εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας (αν υπάρχουν, είτε τις κατέχει το ίδρυμα είτε άλλα ιδρύματα)· και

ii) του ποσού των εμπράγματων ασφαλειών που δεν κατέχει το ίδρυμα που έχουν την ίδια διαβάθμιση με την εμπράγματη ασφάλεια του ιδρύματος, διαιρούμενο διά του αθροίσματος όλων των εμπράγματων ασφαλειών ίδιας διαβάθμισης.

β) έως τις 31 Δεκεμβρίου 2029, συντελεστή στάθμισης κινδύνου 45 % σε οποιοδήποτε υπόλοιπο μέρος των ανοιγμάτων που εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακινήτων κατοικίας έως και το 80 % της αξίας του ακινήτου, υπό την προϋπόθεση ότι δεν εφαρμόζεται η προσαρμογή στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για πιστωτικό κίνδυνο που αναφέρεται στο άρθρο 501.

Όταν ένα ίδρυμα κατέχει εμπράγματη ασφάλεια μειωμένης προτεραιότητας ενώ υπάρχουν εμπράγματες ασφάλειες υψηλότερης προτεραιότητας που το εν λόγω ίδρυμα δεν κατέχει, προκειμένου να προσδιοριστεί το τμήμα του ανοίγματος του ιδρύματος που είναι επιλέξιμο για τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου 45 %, το ποσό των εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας που δεν κατέχει το ίδρυμα αφαιρείται από το ποσό του 80 % της αξίας των ακινήτων.

Όταν η εμπράγματη ασφάλεια που κατέχει το ίδρυμα έχει την ίδια διαβάθμιση με εμπράγματες ασφάλειες τις οποίες δεν κατέχει το ίδρυμα, προκειμένου να προσδιοριστεί το τμήμα του ανοίγματος του ιδρύματος που είναι επιλέξιμο για τον συντελεστή στάθμισης κινδύνου 45 %, το ποσό του 80 % της αξίας των ακινήτων, μειωμένο κατά το ποσό όλων των εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας τις οποίες κατέχει ή δεν κατέχει το ίδρυμα μειώνεται κατά το γινόμενο:

- i) του 80 % της αξίας του ακινήτου, μειωμένης κατά το ποσό τυχόν εμπράγματων ασφαλειών υψηλότερης προτεραιότητας (αν υπάρχουν, είτε τις κατέχει το ίδρυμα είτε άλλα ιδρύματα)· και
- ii) του ποσού των εμπράγματων ασφαλειών που δεν κατέχει το ίδρυμα που έχουν την ίδια διαβάθμιση με την εμπράγματη ασφάλεια του ιδρύματος, διαιρούμενο διά του αθροίσματος όλων των εμπράγματων ασφαλειών ίδιας διαβάθμισης.

Για τους σκοπούς της εφαρμογής των συντελεστών στάθμισης κινδύνου σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο, πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) τα ανοίγματα πληρούν τις προϋποθέσεις για την αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 125 παράγραφος 1·
- β) τα ανοίγματα που πληρούν τις προϋποθέσεις σταθμίζονται ως προς τον κίνδυνο σύμφωνα με το τρίτο μέρος του τίτλου II του κεφαλαίου 3 του παρόντος κανονισμού·
- γ) το ακίνητο κατοικίας που εξασφαλίζει τα ανοίγματα που πληρούν τις προϋποθέσεις βρίσκεται στο κράτος μέλος που έκανε χρήση της ευχέρειας·

δ) την τελευταία εξαετία οι ζημίες του ιδρύματος από το τμήμα αυτών των ανοιγμάτων οι οποίες ισούνται σε κάθε περίπτωση έως το χαμηλότερο μεταξύ του ενυπόθηκου ποσού και του 55 % της αξίας του ακινήτου, εκτός εάν αποφασιστεί διαφορετικά δυνάμει του άρθρου 124 παράγραφος 7, δεν υπερβαίνουν κατά μέσο όρο το 0,25 % της αξίας του ανοίγματος όλων αυτών των εκκρεμών ανοιγμάτων σε ένα δεδομένο έτος, και δεν υπερβαίνουν σε καμία περίπτωση την αξία του ακινήτου κατοικίας σύμφωνα με τις αξίες τις οποίες υποβάλλουν τα πιστωτικά ιδρύματα προκειμένου να συμμορφώνονται με το άρθρο 430α παράγραφος 1 στοιχεία α) και γ)·

ε) για τα ανοίγματα που πληρούν τις προϋποθέσεις, το ίδρυμα έχει αμφότερα τα ακόλουθα εκτελεστά δικαιώματα σε περίπτωση αθέτησης ή μη πληρωμής από τον οφειλέτη:

i) δικαίωμα επί του ακινήτου κατοικίας που εξασφαλίζει το άνοιγμα ή το δικαίωμα σύστασης υποθήκης επί του ακινήτου κατοικίας σύμφωνα με το άρθρο 108 παράγραφος 4 στοιχείο ζ)·

ii) δικαίωμα επί των λοιπών περιουσιακών στοιχείων και εσόδων του οφειλέτη· είτε συμβατικά είτε βάσει του εφαρμοστέου εθνικού δικαίου·

στ) η αρμόδια αρχή έχει επαληθεύσει ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις των στοιχείων α), β), γ), δ) και ε).

Εάν έχει γίνει χρήση της ευχέρειας που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο και πληρούνται όλες οι σχετικές προϋποθέσεις του δεύτερου εδαφίου, τα ιδρύματα μπορούν να εφαρμόζουν τους ακόλουθους συντελεστές στάθμισης στο υπόλοιπο μέρος των ανοιγμάτων που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο στοιχείο β) έως τις 31 Δεκεμβρίου 2032:

α) 52,5 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2030 έως 31 Δεκεμβρίου 2030·

β) 60 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2031 έως 31 Δεκεμβρίου 2031·

γ) 67,5 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2032 έως 31 Δεκεμβρίου 2032.

Όταν τα κράτη μέλη κάνουν χρήση της ευχέρειας που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο, ενημερώνουν την ΕΑΤ και τεκμηριώνουν την απόφασή τους. Οι αρμόδιες αρχές κοινοποιούν στην ΕΑΤ τις λεπτομέρειες όλων των επαληθεύσεων που αναφέρονται στο δεύτερο εδάφιο στοιχείο στ).

Η ΕΑΤ παρακολουθεί τη χρήση της μεταβατικής αντιμετώπισης που προβλέπεται στο πρώτο εδάφιο και υποβάλλει τα συμπεράσματά της στην Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2028 σχετικά με την καταλληλότητα των σχετικών συντελεστών στάθμισης κινδύνου.

Με βάση την έκθεση αυτή και λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τα σχετικά διεθνώς συμφωνημένα πρότυπα που έχει αναπτύξει η BCBS, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο νομοθετική πρόταση έως τις 31 Δεκεμβρίου 2031.»

196α) το άρθρο 468 τροποποιείται ως εξής:

α) ο τίτλος αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Προσωρινή μεταχείριση μη πραγματοποιηθέντων κερδών και ζημιών που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω άλλων συνολικών εσόδων»

β) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 35, έως την 31η Δεκεμβρίου 2025 («περίοδος προσωρινής μεταχείρισης»), τα ιδρύματα δύνανται να αφαιρούν από τον υπολογισμό των στοιχείων κοινών μετοχών τους της κατηγορίας 1 το ποσό A που καθορίζεται σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$A = a \cdot f$$

όπου:

a = το ποσό των μη πραγματοποιηθέντων κερδών και ζημιών που έχουν συσσωρευθεί από την 31η Δεκεμβρίου 2019 το οποίο υπολογίζεται ως «Μεταβολές στην εύλογη αξία χρεωστικών μέσων που αποτιμώνται στην εύλογη αξία μέσω των λοιπών συνολικών εσόδων» του ισολογισμού, που αντιστοιχούν στα ανοίγματα έναντι κεντρικών κυβερνήσεων, περιφερειακών κυβερνήσεων ή τοπικών αρχών που αναφέρονται στο άρθρο 115 παράγραφος 2 του παρόντος κανονισμού και έναντι οντοτήτων του δημόσιου τομέα που αναφέρονται στο άρθρο 116 παράγραφος 4 του παρόντος κανονισμού, εξαιρουμένων εκείνων των χρηματοπιστωτικών περιουσιακών στοιχείων που είναι απομειωμένης πιστωτικής αξίας όπως ορίζονται στο προσάρτημα A του παραρτήματος του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1126/2008 της Επιτροπής («παράρτημα σχετικά με το ΔΠΧΑ 9»)· και

f = ο εφαρμοστέος συντελεστής για κάθε έτος αναφοράς κατά τη διάρκεια της περιόδου προσωρινής μεταχείρισης σύμφωνα με την παράγραφο 2.»

γ) η παράγραφος 2 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Τα ιδρύματα εφαρμόζουν τον ακόλουθο συντελεστή $f = 1$, έως την 31η Δεκεμβρίου 2025 για τον υπολογισμό του ποσού A που αναφέρεται στην παράγραφο 1.»

196β) το άρθρο 493 τροποποιείται ως εξής:

α) στην παράγραφο 3, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) καλυμμένα ομόλογα κατά την έννοια του άρθρου 129»·

β) στην παράγραφο 3, το στοιχείο θ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«θ) το 50 % των εκτός ισολογισμού ενέγγυων πιστώσεων του “κλιμακίου 4” και των εκτός ισολογισμού μη αναληφθεισών πιστωτικών διευκολύνσεων του “κλιμακίου 3” που μνημονεύονται στο παράρτημα Ι με αρχική ληκτότητα έως και ένα έτος, επίσης δε, με την έγκριση των αρμόδιων αρχών, το 80 % των εγγυήσεων (πλην των εγγυήσεων δανείων) που έχουν νομική ή κανονιστική βάση και παρέχονται προς όφελος των μελών τους από αλληλεγγυητικά συστήματα με καθεστώς πιστωτικού ιδρύματος.».

197) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 494δ:

«Άρθρο 494δ

Επαναφορά σε λιγότερο εξελεγμένες προσεγγίσεις

Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 149 παράγραφοι 1, 2 και 3, ένα ίδρυμα μπορεί, από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού έως [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 36 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού], να επανέλθει σε λιγότερο εξελεγμένες προσεγγίσεις για μία ή περισσότερες από τις κατηγορίες ανοιγμάτων που προβλέπονται στο άρθρο 147 παράγραφος 2, εφόσον πληρούνται όλες οι κατωτέρω προϋποθέσεις:

- α) το ίδρυμα υπήρχε ήδη στις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = μία ημέρα πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] και είχε λάβει άδεια από την αρμόδια αρχή του να αντιμετωπίζει τις εν λόγω κατηγορίες ανοιγμάτων βάσει της προσέγγισης IRB·
- β) το ίδρυμα ζητεί επαναφορά σε μια λιγότερο εξελεγμένη προσέγγιση μόνο μία φορά κατά τη διάρκεια της εν λόγω τριετούς περιόδου·
- γ) το αίτημα για επαναφορά σε μια λιγότερο εξελεγμένη προσέγγιση δεν υποβάλλεται με σκοπό την επιλογή ευνοϊκότερου εποπτικού πλαισίου·
- δ) το ίδρυμα έχει γνωστοποιήσει επισήμως στην αρμόδια αρχή ότι επιθυμεί να επανέλθει σε μια λιγότερο εξελεγμένη προσέγγιση για τις εν λόγω κατηγορίες ανοιγμάτων τουλάχιστον έξι μήνες πριν να επανέλθει στην εν λόγω προσέγγιση·
- ε) η αρμόδια αρχή δεν έχει αντιταχθεί στο αίτημα του ιδρύματος για την εν λόγω επαναφορά εντός τριών μηνών από την παραλαβή της γνωστοποίησης που αναφέρεται στο στοιχείο δ).»·

198) το άρθρο 495 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 495

Αντιμετώπιση των ανοιγμάτων σε μετοχές δυνάμει της προσέγγισης IRB

1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 107 παράγραφος 1, τα ιδρύματα που έχουν λάβει την άδεια να εφαρμόζουν την προσέγγιση εσωτερικών διαβαθμίσεων για τον υπολογισμό του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ποσού ανοίγματος για ανοίγματα σε μετοχές υπολογίζουν, έως τις 31 Δεκεμβρίου 2029 και με την επιφύλαξη της τρίτης παραγράφου του άρθρου 495α, το σταθμισμένο ως προς τον κίνδυνο ποσό ανοίγματος για κάθε άνοιγμα σε μετοχές για το οποίο έχουν λάβει την άδεια να εφαρμόζουν την προσέγγιση εσωτερικών διαβαθμίσεων ως το υψηλότερο από τα ακόλουθα:

- α) το σταθμισμένο ως προς τον κίνδυνο ποσό ανοίγματος υπολογιζόμενο σύμφωνα με το άρθρο 495α παράγραφοι 1 και 2·
- β) το σταθμισμένο ως προς τον κίνδυνο ποσό ανοίγματος υπολογιζόμενο δυνάμει του παρόντος κανονισμού ως είχε πριν από την [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού].

2. Αντί να εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που προβλέπεται στην παράγραφο 1, τα ιδρύματα που έχουν λάβει την άδεια να εφαρμόζουν την προσέγγιση εσωτερικών διαβαθμίσεων για τον υπολογισμό του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ποσού ανοίγματος για ανοίγματα σε μετοχές μπορούν να επιλέξουν να εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 133 και τις μεταβατικές ρυθμίσεις του άρθρου 495α σε όλα τα ανοίγματά τους σε μετοχές ανά πάσα στιγμή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2029.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, δεν ισχύουν οι προϋποθέσεις για επαναφορά στη χρήση λιγότερο εξελιγμένων προσεγγίσεων που καθορίζονται στο άρθρο 149.

3. Τα ιδρύματα που εφαρμόζουν την αντιμετώπιση που προβλέπεται στην παράγραφο 1 υπολογίζουν την EL σύμφωνα με το άρθρο 158 παράγραφοι 7, 8 ή 9, κατά περίπτωση, όπως οι παράγραφοι αυτές ίσχυαν την 1η Ιανουαρίου 2021.

4. Εάν τα ιδρύματα ζητήσουν την άδεια να εφαρμόζουν την προσέγγιση IRB για τον υπολογισμό του σταθμισμένου ως προς τον κίνδυνο ποσού ανοίγματος για ανοίγματα σε μετοχές, οι αρμόδιες αρχές δεν χορηγούν την εν λόγω άδεια μετά την [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος κανονισμού].»

199) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα άρθρα 495α έως 495ζ:

«Άρθρο 495α

Μεταβατικές ρυθμίσεις για τα ανοίγματα σε μετοχές

1. Κατά παρέκκλιση από την αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 133 παράγραφος 3, στα ανοίγματα σε μετοχές εφαρμόζεται ο υψηλότερος συντελεστής στάθμισης κινδύνου την [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = μία ημέρα πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού], με ανώτατο όριο 250 %, και οι ακόλουθοι συντελεστές στάθμισης κινδύνου:

- α) 100 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025·
- β) 130 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2026 έως 31 Δεκεμβρίου 2026·
- γ) 160 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2027 έως 31 Δεκεμβρίου 2027·
- δ) 190 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2028 έως 31 Δεκεμβρίου 2028·
- ε) 220 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2029 έως 31 Δεκεμβρίου 2029.

2. Κατά παρέκκλιση από την αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 133 παράγραφος 4, στα ανοίγματα σε μετοχές εφαρμόζεται ο υψηλότερος συντελεστής στάθμισης κινδύνου την [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = μία ημέρα πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] και οι ακόλουθοι συντελεστές στάθμισης κινδύνου:

- α) 100 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2025·
- β) 160 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2026 έως 31 Δεκεμβρίου 2026·
- γ) 220 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2027 έως 31 Δεκεμβρίου 2027·
- δ) 280 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2028 έως 31 Δεκεμβρίου 2028·
- ε) 340 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2029 έως 31 Δεκεμβρίου 2029.

3. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 133, τα ιδρύματα μπορούν να συνεχίσουν να εφαρμόζουν τον ίδιο συντελεστή στάθμισης κινδύνου που εφαρμοζόταν στις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = μία ημέρα πριν από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού] στα ανοίγματα σε μετοχές, συμπεριλαμβανομένου του μέρους των ανοιγμάτων που δεν έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια σύμφωνα με το άρθρο 471, για οντότητες των οποίων ήταν μέτοχοι στις [ημερομηνία έκδοσης] επί έξι συναπτά έτη και επί των οποίων ασκούν, τουλάχιστον, έλεγχο ή σημαντική επιρροή κατά την έννοια της οδηγίας 2013/34/ΕΕ, ή των λογιστικών προτύπων στα οποία υπόκειται ένα ίδρυμα δυνάμει του κανονισμού (ΕΚ) αριθ. 1606/2002, ή για τα οποία η αρμόδια αρχή θεωρεί ότι υπάρχει παρεμφερής σχέση μεταξύ οποιουδήποτε φυσικού ή νομικού προσώπου και επιχείρησης.

Άρθρο 495β

Μεταβατικές ρυθμίσεις για τα ανοίγματα ειδικού δανεισμού

1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 161 παράγραφος 4, οι κατώτατες τιμές LGD που εφαρμόζονται σε ανοίγματα ειδικού δανεισμού που αντιμετωπίζονται βάσει της προσέγγισης IRB, όταν χρησιμοποιούνται εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD, είναι οι ισχύουσες κατώτατες τιμές LGD που προβλέπονται στο άρθρο 161 παράγραφος 4, πολλαπλασιαζόμενα επί τους ακόλουθους συντελεστές:

- α) 50 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2027·
- β) 80 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2028 έως 31 Δεκεμβρίου 2028·
- γ) 100 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2029 έως 31 Δεκεμβρίου 2029.

2. Η EAT καταρτίζει έκθεση σχετικά με την κατάλληλη βαθμονόμηση των παραμέτρων κινδύνου που εφαρμόζονται στα ανοίγματα ειδικού δανεισμού βάσει της προσέγγισης IRB, και ιδίως σχετικά με τις εσωτερικές εκτιμήσεις της LGD και των κατώτατων τιμών LGD. Ειδικότερα, η EAT περιλαμβάνει στην έκθεσή της δεδομένα σχετικά με τον μέσο αριθμό αθετήσεων και πραγματοποιηθεισών ζημιών που παρατηρήθηκαν στην Ένωση για διάφορα δείγματα ιδρυμάτων με διαφορετικά επιχειρηματικά προφίλ και προφίλ κινδύνου.

Η EAT υποβάλλει την έκθεση με τα πορίσματά της στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025.

Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2027, για την τροποποίηση της αντιμετώπισης που εφαρμόζεται στα ανοίγματα ειδικού δανεισμού βάσει του τρίτου μέρους τίτλος II.»

Άρθρο 495γ

Μεταβατικές ρυθμίσεις για τα ανοίγματα σε μίσθωση ως τεχνική μείωσης του πιστωτικού κινδύνου συνόλου ανοιγμάτων

1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 230, η εφαρμοστέα τιμή του H_c που αντιστοιχεί σε «άλλες εμπράγματες εξασφαλίσεις» για τα ανοίγματα που αναφέρονται στο άρθρο 199 παράγραφος 7, όταν το μισθωμένο ακίνητο αντιστοιχεί στο είδος «άλλη εμπράγματη εξασφάλιση» της χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας, είναι η τιμή του H_c για «άλλες εμπράγματες εξασφαλίσεις» που προβλέπεται στο άρθρο 230 παράγραφος 2 πίνακας 1, πολλαπλασιαζόμενη επί τους ακόλουθους συντελεστές:

- α) 50 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2027·
- β) 80 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2028 έως 31 Δεκεμβρίου 2028·
- γ) 100 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2029 έως 31 Δεκεμβρίου 2029.

2. Η ΕΑΤ καταρτίζει έκθεση σχετικά με τις κατάλληλες βαθμονομήσεις των παραμέτρων κινδύνου που συνδέονται με τα ανοίγματα μίσθωσης βάσει της προσέγγισης IRB, και ιδίως σχετικά με τα LGD_s και H_c που προβλέπονται στο άρθρο 230. Ειδικότερα, η ΕΑΤ περιλαμβάνει στην έκθεσή της δεδομένα σχετικά με τον μέσο αριθμό αθετήσεων και πραγματοποιηθεισών ζημιών που παρατηρήθηκαν στην Ένωση για ανοίγματα που συνδέονται με διάφορα είδη μισθωμένων ακινήτων και διάφορα είδη ιδρυμάτων που ασκούν δραστηριότητες μίσθωσης.

Η ΕΑΤ υποβάλλει την έκθεση με τα πορίσματά της στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή έως τις 30 Ιουνίου 2026.

Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2028, για την τροποποίηση της αντιμετώπισης που εφαρμόζεται στα ανοίγματα που προκύπτουν από μίσθωση βάσει του τρίτου μέρους τίτλος II.»

Άρθρο 495δ

Μεταβατικές ρυθμίσεις για τις άνευ όρων ακυρώσιμες πιστοδοτήσεις

1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 111 παράγραφος 2, τα ιδρύματα υπολογίζουν την αξία ανοίγματος ενός στοιχείου εκτός ισολογισμού υπό τη μορφή άνευ όρων ακυρώσιμων πιστοδοτήσεων πολλαπλασιάζοντας το ποσοστό που προβλέπεται στο εν λόγω άρθρο επί τους ακόλουθους συντελεστές:

- α) 0 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2025 έως 31 Δεκεμβρίου 2029·
- β) 25 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2030 έως 31 Δεκεμβρίου 2030·
- γ) 50 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2031 έως 31 Δεκεμβρίου 2031·
- δ) 75 % κατά την περίοδο από 1 Ιανουαρίου 2032 έως 31 Δεκεμβρίου 2032.

Άρθρο 495ε

Μεταβατικές ρυθμίσεις για την εξωτερική διαβάθμιση των ιδρυμάτων

Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 138 στοιχείο ζ), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να επιτρέπουν στα ιδρύματα να συνεχίσουν να χρησιμοποιούν πιστοληπτική αξιολόγηση από ΕΟΠΑ σχετικά με ίδρυμα που πληροί παραδοχές περί έμμεσης κρατικής στήριξης έως τις 31 Δεκεμβρίου 2029.

Άρθρο 495στ

Μεταβατικές ρυθμίσεις για τις απαιτήσεις αναπροσαρμογής της αξίας ακινήτων

Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 229 παράγραφος 1, για ανοίγματα εξασφαλισμένα με ακίνητα κατοικίας ή εμπορικά ακίνητα και χορηγηθέντα πριν από την [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = ημερομηνία εφαρμογής του παρόντος τροποποιητικού κανονισμού], τα ιδρύματα μπορούν να συνεχίσουν να αποτιμούν την αξία του ακινήτου κατοικίας ή του εμπορικού ακινήτου στην αγοραία αξία ή σε χαμηλότερη αξία, ή, στα κράτη μέλη που έχουν ορίσει στις νομοθετικές ή κανονιστικές διατάξεις τους αυστηρά κριτήρια για την εκτίμηση της αξίας του ενυπόθηκου ακινήτου, στην αξία του ενυπόθηκου ακινήτου, έως ότου απαιτηθεί επανεξέταση της αξίας του ακινήτου σύμφωνα με το άρθρο 208 παράγραφος 3, ή στις 31 Δεκεμβρίου 2027, ανάλογα με το ποια ημερομηνία είναι προγενέστερη.

Άρθρο 495ζ

Μεταβατική ρύθμιση για ορισμένα συστήματα δημοσίων εγγυήσεων

Κατά παρέκκλιση από τα άρθρα 183 παράγραφος 1 και 213 παράγραφος 1, εγγύηση που μπορεί να ακυρωθεί σε περίπτωση απάτης του οφειλέτη ή της οποίας η έκταση της πιστωτικής προστασίας μπορεί να μειωθεί σε μια τέτοια περίπτωση, θεωρείται ότι πληροί την προϋπόθεση που αναφέρεται στο άρθρο 183 παράγραφος 1 στοιχείο δ) και στο άρθρο 213 παράγραφος 1 στοιχείο γ) όπου η εγγύηση παρέχεται από οντότητα που αναφέρεται στο άρθρο 214 παράγραφος 2 στοιχείο α), το αργότερο στις 30 Ιουνίου 2022»·

199α) το άρθρο 500α τροποποιείται ως εξής:

α) η παράγραφος 1 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«1. Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 114 παράγραφος 2, έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026, για ανοίγματα έναντι των κεντρικών κυβερνήσεων και των κεντρικών τραπεζών των κρατών μελών, όταν τα ανοίγματα αυτά είναι εκπεφρασμένα και χρηματοδοτούμενα στο εθνικό νόμισμα άλλου κράτους μέλους, ισχύουν τα ακόλουθα:

α) έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στις αξίες ανοίγματος είναι 0 % του συντελεστή στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στα εν λόγω ανοίγματα σύμφωνα με το άρθρο 114 παράγραφος 2·

β) το 2025, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στις αξίες ανοίγματος είναι 20 % του συντελεστή στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στα εν λόγω ανοίγματα σύμφωνα με το άρθρο 114 παράγραφος 2·

γ) το 2026, ο συντελεστής στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στις αξίες ανοίγματος είναι 50 % του συντελεστή στάθμισης κινδύνου που εφαρμόζεται στα εν λόγω ανοίγματα σύμφωνα με το άρθρο 114 παράγραφος 2.»·

β) στην παράγραφο 2, τα στοιχεία α), β) και γ) αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) το 100 % του κεφαλαίου της κατηγορίας 1 του ιδρύματος έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025,

β) το 75 % του κεφαλαίου της κατηγορίας 1 του ιδρύματος μεταξύ 1ης Ιανουαρίου και 31ης Δεκεμβρίου 2026,

γ) το 50 % του κεφαλαίου της κατηγορίας 1 του ιδρύματος μεταξύ 1ης Ιανουαρίου και 31ης Δεκεμβρίου 2027.»

199β) το άρθρο 500γ αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Κατά παρέκκλιση από το άρθρο 325νη παράγραφος 3, οι αρμόδιες αρχές δύνανται, σε εξαιρετικές περιστάσεις και σε μεμονωμένες περιπτώσεις, να επιτρέψουν σε ιδρύματα να εξαιρέσουν από τον υπολογισμό του πρόσθετου συντελεστή που ορίζεται στο άρθρο 325νη τις υπερβάσεις που αποδεικνύονται από τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο του ιδρύματος επί των υποθετικών ή των πραγματικών μεταβολών, υπό την προϋπόθεση ότι οι εν λόγω υπερβάσεις δεν προκύπτουν από ελλείψεις στο εσωτερικό υπόδειγμα και υπό την προϋπόθεση ότι σημειώθηκαν μεταξύ της 1ης Ιανουαρίου 2020 και της 31ης Δεκεμβρίου 2021.»

199γ) στο άρθρο 501 παράγραφος 2, το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) το άνοιγμα έναντι ΜΜΕ περιλαμβάνεται είτε στην κατηγορία των ανοιγμάτων λιανικής τραπεζικής, είτε στην κατηγορία των ανοιγμάτων έναντι επιχειρήσεων είτε στην κατηγορία ανοιγμάτων τα οποία εξασφαλίζονται με υποθήκες επί ακίνητης περιουσίας αλλά εξαιρουμένων των ανοιγμάτων ADC.»

200) στο άρθρο 501 παράγραφος 2, το στοιχείο β) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«β) η ΜΜΕ έχει την έννοια που ορίζεται στο άρθρο 5 σημείο 8),»·

201) το άρθρο 501α παράγραφος 1 τροποποιείται ως εξής:

α) το στοιχείο α) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«α) το άνοιγμα κατατάσσεται στην κατηγορία ανοίγματος που αναφέρεται είτε στο άρθρο 112 στοιχείο ζ), ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων, είτε στο άρθρο 147 παράγραφος 2 στοιχείο γ), ανοίγματα έναντι επιχειρήσεων, με εξαίρεση τα ανοίγματα σε αθέτηση,»·

β) το στοιχείο στ) αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«στ) ο κίνδυνος αναχρηματοδότησης του οφειλέτη είναι χαμηλός ή επαρκώς μειωμένος, λαμβανομένων υπόψη τυχόν επιδοτήσεων, επιχορηγήσεων ή χρηματοδοτήσεων παρεχόμενων από μία ή περισσότερες από τις οντότητες που παρατίθενται στην παράγραφο 2 στοιχείο β) σημεία i) και ii),»·

202) το άρθρο 501γ αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 501γ

Προληπτική αντιμετώπιση ανοιγμάτων σε περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς παράγοντες

Κατόπιν διαβούλευσης με το ΕΣΣΚ, η ΕΑΤ εκτιμά, με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα και τα πορίσματα της ομάδας εμπειρογνομόνων υψηλού επιπέδου της Επιτροπής για την αειφόρο χρηματοδότηση, κατά πόσον θα ήταν δικαιολογημένη ειδική προληπτική αντιμετώπιση ανοιγμάτων σχετιζόμενων με στοιχεία ενεργητικού, συμπεριλαμβανομένων τιτλοποιήσεων, ή δραστηριότητες που υφίστανται επιπτώσεις από περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς παράγοντες. Ειδικότερα, η ΕΑΤ εκτιμά:

- α) μεθοδολογίες για την εκτίμηση της πραγματικής επικινδυνότητας ανοιγμάτων σχετιζόμενων με στοιχεία ενεργητικού και δραστηριότητες που υφίστανται επιπτώσεις από περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς παράγοντες σε σύγκριση με την επικινδυνότητα άλλων ανοιγμάτων,
- β) την ανάπτυξη κατάλληλων κριτηρίων για την εκτίμηση των υλικών κινδύνων και των κινδύνων μετάβασης, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που σχετίζονται με την απόσβεση στοιχείων ενεργητικού λόγω ρυθμιστικών αλλαγών,
- γ) τις πιθανές βραχυπρόθεσμες, μεσοπρόθεσμες και μακροπρόθεσμες επιπτώσεις ειδικής προληπτικής αντιμετώπισης ανοιγμάτων σχετιζόμενων με στοιχεία ενεργητικού και δραστηριότητες που υφίστανται επιπτώσεις από περιβαλλοντικούς και/ή κοινωνικούς στόχους στη χρηματοπιστωτική σταθερότητα και τον τραπεζικό δανεισμό στην Ένωση.

Η ΕΑΤ υποβάλλει έκθεση με τα πορίσματά της στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο, το Συμβούλιο και την Επιτροπή έως τις 28 Ιουνίου 2023. Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο.»

202α) παρεμβάλλεται το ακόλουθο άρθρο 501δ:

«Άρθρο 501δ

Προληπτική αντιμετώπιση των δικαιωμάτων εκπομπών άνθρακα

Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2024, η ΕΑΤ, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ, με βάση τα διαθέσιμα δεδομένα, αξιολογεί κατά πόσον θα ήταν δικαιολογημένη η ειδική προληπτική αντιμετώπιση των δικαιωμάτων εκπομπών άνθρακα που έχουν εκχωρηθεί στην ΕΕ ή εκτός της ΕΕ και υποβάλλει σχετική έκθεση στην Επιτροπή.

Βάσει της έκθεσης της ΕΑΤ, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026, για την τροποποίηση της προληπτικής αντιμετώπισης των δικαιωμάτων εκπομπών άνθρακα.»

203) τα άρθρα 505 και 506 αντικαθίστανται από το ακόλουθο κείμενο:

«Άρθρο 505

Επανεξέταση της χρηματοδότησης της γεωργίας

Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2030, η ΕΑΤ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τον αντίκτυπο των απαιτήσεων του παρόντος κανονισμού στη χρηματοδότηση της γεωργίας. Η ΕΑΤ δημοσιεύει επίσης ενδιάμεση έκθεση σχετικά με τον αντίκτυπο των απαιτήσεων του παρόντος κανονισμού στη χρηματοδότηση της γεωργίας έως τις 31 Δεκεμβρίου 2027. Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο.

Άρθρο 506

Πιστωτικός κίνδυνος – ασφάλιση πιστώσεων

Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026, η ΕΑΤ, σε συνεργασία με την ΕΑΑΕΣ, υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με την επιλεξιμότητα και τη χρήση ασφαλιστηρίων συμβολαίων ως τεχνικών μείωσης του πιστωτικού κινδύνου και σχετικά με την καταλληλότητα των συναφών παραμέτρων κινδύνου που αναφέρονται στο τρίτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαια 3 και 4.

Βάσει της έκθεσης της ΕΑΤ, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2028, για την τροποποίηση της αντιμετώπισης που εφαρμόζεται στην ασφάλιση πιστώσεων που αναφέρεται στο τρίτο μέρος τίτλος ΙΙ.»

204) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα άρθρα 506γ, 506δ και 506ε:

«Άρθρο 506γ

Πιστωτικός κίνδυνος – αλληλεπίδραση μεταξύ των μειώσεων του κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 και των παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου

Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026, η ΕΑΤ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τη συνέπεια μεταξύ της τρέχουσας μέτρησης του πιστωτικού κινδύνου και των επιμέρους παραμέτρων πιστωτικού κινδύνου και σχετικά με την αντιμετώπιση τυχόν προσαρμογών για τον σκοπό του υπολογισμού του ελλείμματος ή του πλεονάσματος IRB, όπως αναφέρεται στο άρθρο 159, καθώς και σχετικά με τη συνέπειά της με τον προσδιορισμό της αξίας ανοίγματος σύμφωνα με το άρθρο 166 του παρόντος κανονισμού και με την εκτίμηση της LGD. Η έκθεση εξετάζει τη μέγιστη δυνατή οικονομική ζημία που προκύπτει από ένα γεγονός αθέτησης, καθώς και την επιτευχθείσα κάλυψη όσον αφορά μειώσεις κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν μειώσεις κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 που βασίζονται σε λογιστικοποίηση, μεταξύ άλλων από αναμενόμενες πιστωτικές ζημίες ή προσαρμογές εύλογης αξίας, και τυχόν μειώσεων αξίας επί των ληφθέντων ανοιγμάτων, καθώς και τις επιπτώσεις τους στις κανονιστικές αφαιρέσεις.

Άρθρο 506δ

Αναγνώριση μη χρηματοδοτούμενης πιστωτικής προστασίας με ανώτατο ή κατώτατο όριο

1. Έως [ένα έτος μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού], η ΕΑΤ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με:

α) τη ρυθμιστική αντιμετώπιση που εφαρμόζεται δυνάμει του τρίτου μέρους τίτλος II κεφάλαιο 4 σε καθεστώτα ενιαίων εγγυήσεων ή καθεστώτα εγγυήσεων χαρτοφυλακίου με ανώτατο όριο τα οποία δεν χαρακτηρίζονται ως τιτλοποιήσεις σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1 σημείο 61 του παρόντος κανονισμού·

β) την εφαρμογή του άρθρου 234 του παρόντος κανονισμού, λαμβάνοντας υπόψη τις κανονιστικές εξελίξεις σχετικά με την τιτλοποίηση.

2. Η ΕΑΤ, στην έκθεση που αναφέρεται στην πρώτη παράγραφο, αξιολογεί ιδίως τα ακόλουθα:

α) σε σχέση με το στοιχείο α) της πρώτης παραγράφου:

i) τα κριτήρια επιλεξιμότητας της εν λόγω πιστωτικής προστασίας σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 4·

ii) την αναγνώριση της εν λόγω πιστωτικής προστασίας κατά τον υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 4 ή δυνάμει του τρίτου μέρους τίτλος II κεφάλαιο 5 και κάθε ενδεχόμενο ρυθμιστικό αρμπιτράζ μεταξύ των διαφόρων μεθόδων αναγνώρισης και κατά πόσον εγείρουν ανησυχίες όσον αφορά την προληπτική εποπτεία·

β) σε σχέση με το στοιχείο β) της πρώτης παραγράφου:

i) τους όρους που προβλέπονται για την εφαρμογή του άρθρου 234 του παρόντος κανονισμού·

ii) την εφαρμογή των απαιτήσεων που καθορίζονται στο κεφάλαιο 2 του κανονισμού (ΕΕ) 2017/2402·

Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2026.

Άρθρο 506ε

Προληπτική αντιμετώπιση των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων

Έως τις 31 Δεκεμβρίου 2025, η ΕΑΤ υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με τον αντίκτυπο του νέου πλαισίου για τις συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων όσον αφορά τις κεφαλαιακές απαιτήσεις που αποδίδονται στις αντίστοιχες συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων οι οποίες είναι εκ φύσεως πολύ βραχυπρόθεσμες δραστηριότητες, με ιδιαίτερη έμφαση στον πιθανό αντίκτυπό του στις αγορές κρατικών χρεωστικών τίτλων όσον αφορά κυρίως την ικανότητα και το κόστος ειδικής διαπραγμάτευσης, καθώς και στην καταλληλότητα μιας προς τα κάτω προσαρμογής των σχετικών συντελεστών στάθμισης κινδύνου στην τυποποιημένη προσέγγιση για τον πιστωτικό κίνδυνο, ώστε να αντικατοπτρίζεται ο βραχυπρόθεσμος χαρακτήρας των εν λόγω ανοιγμάτων.

Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έως τις 31 Δεκεμβρίου 2027.»

204α) στο άρθρο 514, το δεύτερο εδάφιο αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«2. Με βάση την έκθεση της ΕΑΤ και λαμβάνοντας δεόντως υπόψη την εφαρμογή σε τρίτες χώρες των διεθνώς συμφωνημένων προτύπων που έχει αναπτύξει η BCBS, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση για την τροποποίηση των προσεγγίσεων που καθορίζονται στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 6 τμήματα 3, 4 και 5.»

205) παρεμβάλλονται τα ακόλουθα άρθρα 519δ και 519ε:

«Άρθρο 519δ

Πλαίσιο ελάχιστων κατώτατων ορίων περικοπής για συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων

Η ΕΑΤ, σε στενή συνεργασία με την ΕΑΚΑΑ, υποβάλλει, έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 12 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού], έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με την καταλληλότητα της εφαρμογής στην ενωσιακή νομοθεσία του πλαισίου ελάχιστων κατώτατων ορίων περικοπής που εφαρμόζεται στις συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων για την αντιμετώπιση της πιθανής συσσώρευσης μόχλευσης εκτός του τραπεζικού τομέα.

Η έκθεση που αναφέρεται στο πρώτο εδάφιο εξετάζει όλα τα ακόλουθα:

α) τον βαθμό μόχλευσης εκτός του τραπεζικού συστήματος της Ένωσης και τον βαθμό στον οποίο το πλαίσιο κατώτατων ορίων περικοπής θα μπορούσε να μειώσει την εν λόγω μόχλευση εάν η μόχλευση αυτή καταστεί υπερβολική·

β) τη σημαντικότητα των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων που κατέχουν τα ιδρύματα της ΕΕ και υπόκεινται στο πλαίσιο ελάχιστων κατώτατων ορίων περικοπής, συμπεριλαμβανομένης της ανάλυσης των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων που δεν συμμορφώνονται με τα ελάχιστα κατώτατα όρια περικοπής·

γ) τον εκτιμώμενο αντίκτυπο του πλαισίου ελάχιστων κατώτατων ορίων περικοπής για τα ιδρύματα της ΕΕ βάσει των δύο προσεγγίσεων εφαρμογής που συνιστά το ΣΧΣ, δηλαδή ρύθμιση της αγοράς ή πιο κατασταλτική απαίτηση ιδίων κεφαλαίων δυνάμει του παρόντος κανονισμού, βάσει σεναρίου σύμφωνα με το οποίο τα ιδρύματα της ΕΕ δεν προσαρμόζουν τις περικοπές των συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων τους ώστε να συμμορφώνονται με τα ελάχιστα κατώτατα όρια περικοπής και βάσει εναλλακτικού σεναρίου σύμφωνα με το οποίο προσαρμόζουν τις εν λόγω περικοπές ώστε να συμμορφώνονται με τα ελάχιστα κατώτατα όρια περικοπής·

δ) τους κύριους παράγοντες για τις εν λόγω εκτιμώμενες επιπτώσεις, καθώς και τις δυνητικές ακούσιες συνέπειες της εισαγωγής του πλαισίου ελάχιστων κατώτατων ορίων περικοπής στη λειτουργία των αγορών συναλλαγών χρηματοδότησης τίτλων της ΕΕ·

ε) την προσέγγιση εφαρμογής που θα ήταν η πλέον αποτελεσματική για την επίτευξη των κανονιστικών στόχων του πλαισίου ελάχιστων κατώτατων ορίων περικοπής, υπό το πρίσμα των παραμέτρων που ορίζονται στα στοιχεία α) έως δ) και λαμβάνοντας υπόψη τους ίσους όρους ανταγωνισμού σε ολόκληρο τον χρηματοπιστωτικό τομέα στην Ένωση.

Με βάση την εν λόγω έκθεση και λαμβάνοντας δεόντως υπόψη τη σύσταση του ΣΧΣ για την εφαρμογή του πλαισίου ελάχιστων κατώτατων ορίων περικοπής που εφαρμόζεται στις συναλλαγές χρηματοδότησης τίτλων, καθώς και τα σχετικά διεθνώς συμφωνημένα πρότυπα που έχει αναπτύξει η BCBS, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο νομοθετική πρόταση έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να εισαχθεί η ημερομηνία = 24 μήνες μετά την έναρξη ισχύος του παρόντος κανονισμού].

Άρθρο 519ε

Λειτουργικός κίνδυνος

Έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 60 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής του τρίτου μέρους τίτλος III], η EAT υποβάλλει έκθεση στην Επιτροπή σχετικά με όλα τα ακόλουθα:

- α) τη χρήση ασφάλισης στο πλαίσιο του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για λειτουργικό κίνδυνο·
- β) κατά πόσον η αναγνώριση των εισπράξεων από ασφαλίσεις μπορεί να επιτρέψει την επιλογή ευνοϊκότερου εποπτικού πλαισίου μειώνοντας την ετήσια ζημία από λειτουργικό κίνδυνο χωρίς ανάλογη μείωση του πραγματικού ανοίγματος σε λειτουργικές ζημίες·
- γ) κατά πόσον η αναγνώριση των εισπράξεων από ασφαλίσεις έχει διαφορετικό αντίκτυπο στην κατάλληλη κάλυψη των επαναλαμβανόμενων ζημιών και των δυνητικών ζημιών ουράς, αντίστοιχα.

Βάσει της εν λόγω έκθεσης, η Επιτροπή υποβάλλει, κατά περίπτωση, νομοθετική πρόταση στο Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο και το Συμβούλιο έως τις [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 72 μήνες μετά την ημερομηνία εφαρμογής του τρίτου μέρους τίτλος III].»·

206) το παράρτημα I αντικαθίσταται από το παράρτημα του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 2

Τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014

Ο κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 806/2014 τροποποιείται ως εξής:

Στο άρθρο 12δ παράγραφος 2 προστίθεται το ακόλουθο εδάφιο:

Το άρθρο 77 παράγραφος 2 και το άρθρο 78α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 δεν εφαρμόζονται στις επιλέξιμες υποχρεώσεις που εκδίδονται από οντότητες για τις οποίες η αρχή εξυγίανσης έχει ορίσει την απαίτηση του άρθρου 12α παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού σε επίπεδο που δεν υπερβαίνει ποσό ικανό να εξασφαλίσει την απορρόφηση ζημιών σύμφωνα με το πρώτο εδάφιο στοιχείο α) της παρούσας παραγράφου.

Άρθρο 3

Έναρξη ισχύος και ημερομηνία εφαρμογής

1. Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.
2. Ο παρών κανονισμός εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2025, με τις ακόλουθες εξαιρέσεις:
 - α) τις διατάξεις του άρθρου 1 σημείο 1 στοιχεία α-α), β) και γ), ε) έως η), ι), κα), κβ) και κδ) σχετικά με ορισμένους ορισμούς, τις διατάξεις του άρθρου 1 σημείο 6 σχετικά με το πεδίο εφαρμογής της εποπτικής ενοποίησης, τις διατάξεις του άρθρου 1 σημεία 8, 10, 11 στοιχείο α), 12 στοιχεία α) και β) και 14 έως 22 σχετικά με τα ίδια κεφάλαια και τις επιλέξιμες υποχρεώσεις, καθώς και τις διατάξεις του άρθρου 2 σχετικά με την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 806/2014, οι οποίες εφαρμόζονται από την [Υπηρεσία Εκδόσεων: να προστεθεί η ημερομηνία = 6 μήνες μετά την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού].
 - β) τις διατάξεις του άρθρου 1 σημείο 1 στοιχείο δ) και του σημείου 4 σχετικά με τις τροποποιήσεις σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/2033, τις διατάξεις του σημείου 48 σχετικά με την αντιμετώπιση των ανοιγμάτων σε αθέτηση, τη διάταξη του άρθρου 1 σημείο 170α) στοιχείο β) σχετικά με τις εξαιρέσεις μεγάλων ανοιγμάτων, τη διάταξη του άρθρου 1 σημείο 196α) σχετικά με την προσωρινή μεταχείριση εποπτικής προσαρμογής, τη διάταξη του άρθρου 1 σημείο 196β) στοιχείο α) σχετικά με τις εξαιρέσεις μεγάλων ανοιγμάτων, τη διάταξη του άρθρου 1 σημείο 199α) σχετικά με την προσωρινή αντιμετώπιση του δημόσιου χρέους που εκδίδεται στο νόμισμα άλλου κράτους μέλους, οι οποίες εφαρμόζονται από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού.

γ) τις διατάξεις του άρθρου 1 σημεία 1α, 6 στοιχείο γ), 7, 9, 24α στοιχείο β), 26 στοιχείο α), 27, 28 στοιχείο α), 29, 34, 41, 42, 44, 47, 54, 59 στοιχείο γ), 60 στοιχείο γ), 61 στοιχεία ζ) και η), 64 στοιχείο γ), 66 στοιχείο δ), 69, 81, 85 στοιχείο β), 89, 90 στοιχείο γ), 91 στοιχείο γ), 92 στοιχείο γ), 130β στοιχείο β) σημείο ii), 131, 132 στοιχείο β), 136 στοιχείο δ), 153, 154 στοιχείο δ), 155 στοιχείο γ), 156 στοιχείο β), 166 στοιχείο γ), 169, 176 στοιχείο γ), 178, 182, 183, 189, 192, 194, 196, 199, 201 έως 205, οι οποίες επιβάλλουν στις ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές ή στο ΕΣΣΚ να υποβάλουν στην Επιτροπή σχέδια ρυθμιστικών ή εκτελεστικών τεχνικών προτύπων και εκθέσεις, τις διατάξεις που επιβάλλουν στην Επιτροπή να εκπονή εκθέσεις, τις διατάξεις που αναθέτουν στην Επιτροπή την εξουσία να εκδίδει κατ' εξουσιοδότηση ή εκτελεστικές πράξεις, τις διατάξεις σχετικά με την επανεξέταση και τις διατάξεις που επιβάλλουν στις ευρωπαϊκές εποπτικές αρχές να εκδώσουν κατευθυντήριες γραμμές, οι οποίες εφαρμόζονται από την ημερομηνία έναρξης ισχύος του παρόντος κανονισμού.

3. Στο άρθρο 3 του κανονισμού (ΕΕ) 2019/876, η παράγραφος 6 αντικαθίσταται από το ακόλουθο κείμενο:

«Το σημείο 53), όσον αφορά το άρθρο 104α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και το άρθρο 1 σημεία 55) και 69) του παρόντος κανονισμού, που περιέχουν τις διατάξεις για τη θέσπιση των νέων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2025.»

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα στα κράτη μέλη σύμφωνα με τις Συνθήκες.

Βρυξέλλες,

Για το Ευρωπαϊκό Κοινοβούλιο

Για το Συμβούλιο

Ο Πρόεδρος / Η Πρόεδρος

Ο Πρόεδρος / Η Πρόεδρος

ΠΑΡΑΡΤΗΜΑ

- 1
- Γενικές εγγυήσεις χρέους και πιστωτικών παραγώγων, συμπεριλαμβανομένων ενέγγυων πιστώσεων που χρησιμεύουν ως χρηματοοικονομικές εγγυήσεις για δάνεια και χρεόγραφα, και τίτλοι αποδοχής, συμπεριλαμβανομένων οπισθογραφήσεων που έχουν χαρακτήρα τίτλων αποδοχής, καθώς και οποιαδήποτε άλλα άμεσα υποκατάστατα πιστώσεων.
 - Συμφωνίες πώλησης και επαναγοράς και πωλήσεις στοιχείων ενεργητικού με δικαίωμα αναγωγής όπου ο πιστωτικός κίνδυνος παραμένει στο ίδρυμα.
 - Τίτλοι που παρέχονται από το ίδρυμα ως δάνειο ή τίτλοι που παρέχονται από το ίδρυμα ως εξασφάλιση, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου οι τίτλοι αυτοί προκύπτουν από συναλλαγές παρόμοιες με συμφωνία επαναγοράς.
 - Προθεσμιακές αγορές περιουσιακών στοιχείων, προθεσμιακές καταθέσεις και μερικώς καταβληθέντα ποσά μετοχών και χρεογράφων, που αντιπροσωπεύουν δεσμεύσεις με ορισμένη ανάληψη.
 - Στοιχεία εκτός ισολογισμού που αποτελούν υποκατάστατο πίστωσης, όταν δεν περιλαμβάνονται ρητά σε καμία άλλη κατηγορία.
 - Άλλα στοιχεία εκτός ισολογισμού που ενέχουν παρόμοιο κίνδυνο και όπως κοινοποιούνται στην EAT.
- 2
- Διευκολύνσεις έκδοσης βραχυπρόθεσμων γραμματίων (NIF) και ανανεούμενες διευκολύνσεις αναδοχής (RUF) ανεξάρτητα από τη ληκτότητα της υποκείμενης διευκόλυνσης.
 - Άλλα στοιχεία εκτός ισολογισμού που ενέχουν παρόμοιο κίνδυνο, όπως κοινοποιούνται στην EAT.

- 3 • Δεσμεύσεις, ανεξάρτητα από τη ληκτότητα της υποκείμενης διευκόλυνσης, εκτός εάν εμπίπτουν σε άλλη κατηγορία.
- Άλλα στοιχεία εκτός ισολογισμού που ενέχουν παρόμοιο κίνδυνο, όπως κοινοποιούνται στην EAT.
- 4 • Εκτός ισολογισμού στοιχεία χρηματοδότησης του εμπορίου:
- i) πιστώσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων, στις οποίες τα εμπορεύματα χρησιμεύουν ως πρόσθετη εγγύηση και άλλες αυτοεξοφλούμενες συναλλαγές,
 - ii) εγγυήσεις (περιλαμβανομένων των εγγυήσεων συμμετοχής σε διαγωνισμό και καλής εκτέλεσης και συναφών εγγυήσεων προκαταβολών και παρακράτησης) και εγγυήσεις που δεν αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων,
 - iii) ανέκκλητες ενέγγυες πιστώσεις εν αναμονή που δεν αποτελούν υποκατάστατα πιστώσεων,
- Βραχυπρόθεσμες, αυτοεξοφλούμενες εμπορικές ενέγγυες πιστώσεις που συνδέονται με κινήσεις αγαθών, ιδίως πιστώσεις έναντι φορτωτικών εγγράφων που εξασφαλίζονται με την υποκείμενη αποστολή, σε περίπτωση ιδρύματος που εκδίδει ή επιβεβαιώνει την ενέγγυα πίστωση.
 - Άλλα στοιχεία εκτός ισολογισμού που ενέχουν παρόμοιο κίνδυνο, όπως κοινοποιούνται στην EAT.
- 5 • Άνευ όρων ακυρώσιμες δεσμεύσεις:
- Το μη αναληφθέν ποσό των πιστωτικών ορίων λιανικής τραπεζικής για τα οποία οι ρήτρες επιτρέπουν στο ίδρυμα να τα ακυρώσει έως το ανώτατο επιτρεπόμενο ποσό βάσει της νομοθεσίας για την προστασία του καταναλωτή και της συναφούς νομοθεσίας.
 - Μη αναληφθείσες πιστωτικές διευκολύνσεις για εγγυήσεις συμμετοχής σε διαγωνισμό και καλής εκτέλεσης που μπορούν να ακυρωθούν άνευ όρων ανά πάσα στιγμή και χωρίς προειδοποίηση ή προβλέπουν αυτόματη ακύρωση εξαιτίας της επιδείνωσης της φερεγγυότητας του δανειολήπτη.
 - Άλλα στοιχεία εκτός ισολογισμού που ενέχουν παρόμοιο κίνδυνο, όπως κοινοποιούνται στην EAT.