

Brusel 28. dubna 2025
(OR. en)

8318/25

EF 121
ECOFIN 472
DELECT 49

PRŮVODNÍ POZNÁMKA

Odesílatel:	Martine DEPREZOVÁ, ředitelka, za generální tajemnici Evropské komise
Příjemce:	Thérèse BLANCHETOVÁ, generální tajemnice Rady Evropské unie
Č. dok. Komise:	C(2025) 2287 final
Předmět:	NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../... ze dne 23.4.2025, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy upřesňující podmínky a ukazatele, které má EBA použít k určení, zda nastaly mimořádné podmínky ve smyslu čl. 325az odst. 5 a čl. 325bf odst. 6 uvedeného nařízení

Delegace naleznou v příloze dokument C(2025) 2287 final.

Příloha: C(2025) 2287 final



V Bruselu dne 23.4.2025
C(2025) 2287 final

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) .../...

ze dne 23.4.2025,

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy upřesňující podmínky a ukazatele, které má EBA použít k určení, zda nastaly mimořádné podmínky ve smyslu čl. 325až odst. 5 a čl. 325bf odst. 6 uvedeného nařízení

(Text s významem pro EHP)

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. SOUVISLOSTI AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Ustanovení čl. 325az odst. 10 nařízení (EU) č. 575/2013 („nařízení“) zmocňuje Komisi, aby poté, co jí Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) předloží návrhy norem, přijala v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010 akty v přenesené pravomoci k upřesnění podmínek a ukazatelů, které má EBA použít k určení, zda nastaly mimořádné podmínky.

V souladu s čl. 10 odst. 1 nařízení (EU) č. 1093/2010 o zřízení orgánu EBA rozhodne Komise do tří měsíců od obdržení návrhů norem, zda je schválí. Komise rovněž může návrhy norem schválit pouze zčásti nebo se změnami, jestliže to vyžadují zájmy Unie, s přihlédnutím ke zvláštnímu postupu stanovenému v uvedených člancích.

2. KONZULTACE PŘED PŘIJETÍM PRÁVNÍHO AKTU

V souladu s čl. 10 odst. 1 třetím pododstavcem nařízení (EU) č. 1093/2010 provedl EBA k návrhu technických norem předloženému Komisi na základě čl. 325az odst. 10 nařízení (EU) č. 575/2013 („nařízení“) veřejnou konzultaci. Dokument ke konzultaci byl zveřejněn na internetových stránkách EBA dne 3. srpna 2023 a konzultace byla ukončena dne 3. listopadu 2023. EBA si k předmětným normám také vyžádal stanovisko skupiny subjektů působících v bankovníctví zřízené podle článku 37 nařízení (EU) č. 1093/2010. Spolu s návrhem technických norem předložil EBA vysvětlení, jak byl výsledek těchto konzultací zohledněn ve vypracování konečného návrhu technických norem předloženého Komisi.

Mimoto současně s návrhem technických norem předložil EBA v souladu s čl. 10 odst. 1 třetím pododstavcem nařízení (EU) č. 1093/2010 své posouzení dopadů včetně analýzy nákladů a přínosů, které s návrhem technických norem předloženým Komisi souvisí. Předmětná analýza je k dispozici na adrese: <https://www.eba.europa.eu/legacy/regulation-and-policy/regulatory-activities/market-counterparty-and-cva-risk/regulatory>, strany 11–14 závěrečné zprávy o návrhu technických norem.

3. PRÁVNÍ STRÁNKA AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

V souladu s čl. 325bf odst. 6 a čl. 325az odst. 5 nařízení (EU) č. 575/2013 ve znění nařízení (EU) 2024/1623 mohou příslušné orgány institucím povolit, aby se odchyly od určitých požadavků regulačního rámce pro používání interních modelů nebo uplatnily mírnější verzi těchto požadavků, pokud nastaly mimořádné podmínky. To, zda nastaly mimořádné podmínky, určuje v souladu s čl. 325az odst. 9 nařízení o kapitálových požadavcích EBA, který v této souvislosti musí vydat stanovisko.

Předmětný akt v přenesené pravomoci stanoví rámec na vysoké úrovni pro zjišťování, zda nastaly mimořádné podmínky, tím, že stanoví podmínky, jež musí být splněny, a ukazatele, jež má EBA k určení existence mimořádných podmínek použít.

Akt předpokládá, že mimořádné podmínky by mohly být uznány v případě, že nastane tak významné přeshraniční napětí na finančním trhu nebo tak významná změna režimu spojená s podobnou úrovní napětí (např. krize likvidity), kvůli kterým nemusí být výsledky požadavků na zpětné testování a na přiřazování zisků a ztrát přiměřené.

Pokud jde o ukazatele, které se mají použít k určení, zda nastaly mimořádné podmínky, akt v přenesené pravomoci počítá s tím, že by se měly brát v úvahu přinejmenším ukazatele volatility, včetně ukazatelů realizované volatility, a korelační koeficienty. Posouzení by mělo

rovněž zohlednit, jak rychle finanční napětí nebo změna režimu nastaly. V úvahu lze vzít i další ukazatele a faktory, které znázorňují nebo odrážejí povahu napětí nebo změny režimu.

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRAVOMOCI (EU) .../...

ze dne 23.4.2025,

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy upřesňující podmínky a ukazatele, které má EBA použít k určení, zda nastaly mimořádné podmínky ve smyslu čl. 325az odst. 5 a čl. 325bf odst. 6 uvedeného nařízení

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012¹, a zejména na čl. 325az odst. 10 třetí pododstavec uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Podle standardů pro tržní riziko vypracovaných Basilejským výborem pro bankovní dohled mohou příslušné orgány institucím ve výjimečných situacích povolit neplnění určitých požadavků přístupu založeného na alternativních interních modelech v souvislosti s požadavky na zpětné testování a přiřazování zisků a ztrát. V souladu se zásadou stanovenou těmito standardy by se mělo mít za to, že výjimečné podmínky existují jen tehdy, když nastane významné přeshraniční napětí na finančním trhu nebo významná změna režimu, které mají podstatný dopad na instituce v celé Unii.
- (2) Další podmínkou pro to, aby mohla být konstatována existence mimořádných podmínek, by měla být neschopnost institucí splnit požadavky na zpětné testování stanovené v čl. 325bf odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013 nebo požadavek na přiřazování zisků a ztrát stanovený v článku 325bg uvedeného nařízení z důvodu událostí, které jsou mimo jejich kontrolu, a za předpokladu, že nesplnění těchto požadavků nevyplývá z nedostatků v interním modelu.
- (3) Zpětné testování i test přiřazování zisků a ztrát mají vycházet z údajů za 250 obchodních dní předcházejících referenčnímu datu, k němuž se příslušný test provádí. Mimořádné podmínky by tak měly být uznány, pokud je období významného přeshraničního napětí na finančním trhu nebo významné změny režimu, které mají podstatný dopad na instituce v celé Unii a vedou k výjimkám, jež nevyplývají z nedostatků v interním modelu, zcela nebo částečně zahrnuto do uvedeného období 250 obchodních dnů.
- (4) Znaky krize vedoucí k významnému přeshraničnímu napětí na finančním trhu nebo znaky významné změny režimu, které mají podstatný dopad na instituce v celé Unii, jsou u každé takové krize nebo změny režimu jedinečné. Nebylo by proto vhodné normativně stanovit vyčerpávající soubor ukazatelů, u kterých by se mělo za to, že vždy odpovídajícím způsobem zachycují povahu a intenzitu daného napětí na

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

finančním trhu nebo dané významné změny režimu. Na základě dřívějších zkušeností by se však mělo mít za to, že běžnými rysy neobvyklých situací jsou výrazné zvýšení míry volatility, změny v mírách korelace a velká rychlost a náhlost projevů významného přeshraničního napětí na finančním trhu nebo významné změny režimu. Náhlé zvýšení míry volatility nebo změny v mírách volatility samy o sobě však nemusí stačit k tomu, aby byla situace kvalifikována jako významné přeshraniční napětí na finančním trhu nebo významná změna režimu, a proto by neměly automaticky vést k uznání existence mimořádných podmínek uvedených v čl. 325az odst. 5 a čl. 325bf odst. 6 nařízení (EU) č. 575/2013.

- (5) Toto nařízení vychází z návrhu regulačních technických norem, které Komisi předložil Evropský orgán pro bankovníctví.
- (6) Evropský orgán pro bankovníctví uskutečnil k návrhu regulačních technických norem, z něhož toto nařízení vychází, otevřené veřejné konzultace, analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o stanovisko skupinu subjektů působících v bankovníctví zřízenou podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010²,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Podmínky a ukazatele, které má orgán EBA použít k posouzení, zda nastaly mimořádné podmínky

1. Jakékoli období 250 obchodních dní, které instituce použijí k posouzení toho, zda splňují požadavky na zpětné testování stanovené v článku 325bf nařízení (EU) č. 575/2013 nebo požadavky testu přiřazování zisků a ztrát stanovené v článku 325bg uvedeného nařízení, považuje EBA za období mimořádných podmínek, pokud dané období zahrnuje časové rozpětí, u něhož EBA konstatoval splnění všech těchto podmínek:
 - a) bylo pozorováno významné přeshraniční napětí na finančním trhu nebo došlo k významné změně režimu;
 - b) významné přeshraniční napětí na finančním trhu nebo významná změna režimu v písmeni a) pravděpodobně způsobí, že výsledek zpětného testování provedeného v souladu s článkem 325bf nařízení (EU) č. 575/2013 nebo testu přiřazení zisků a ztrát provedeného v souladu s článkem 325bg uvedeného nařízení nebude reprezentativní, pokud jde o přiměřenost interního modelu pro výpočet kapitálových požadavků, včetně případů, kdy tyto testy přinesou výsledky nesouvisející s nedostatky v interním modelu.
2. Při posuzování, zda jsou splněny podmínky uvedené v odstavci 1, EBA zohlední ukazatele, které znázorňují nebo odrážejí povahu významného přeshraničního napětí na finančním trhu nebo významné změny režimu, přičemž zvaží mimo jiné všechny tyto prvky:

² Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

- a) výsledky analýzy indexů volatility a ukazatelů realizovaných volatilit, které se z pohledu EBA k zachycení povahy daného významného přeshraničního napětí na finančním trhu nebo dané významné změny režimu jeví jako vhodné;
- b) výsledky posouzení, zda dané významné přeshraniční napětí na finančním trhu nebo daná významná změna režimu vedly k mírám volatility, které jsou srovnatelné s mírami pozorovanými během celosvětové finanční krize či pandemie COVID-19 nebo tyto míry přesahují, nebo zda vedly k relativní změně v mírách volatility, která je srovnatelná se změnou pozorovanou během uvedené krize či pandemie;
- c) výsledky posouzení toho, jak rychle se významné přeshraniční napětí na finančním trhu projevilo nebo jak rychle významná změna režimu nastala;
- d) výsledky analýzy příslušných korelací a korelačních koeficientů, včetně posouzení, zda byla pozorována náhlá a významná změna v míře korelace.

Pro účely prvního pododstavce písm. c) tohoto článku: pokud jde o zpětné testování prováděné v souladu s článkem 325bf nařízení (EU) č. 575/2013, EBA zejména zohlední, zda a do jaké míry se statistické znaky pozorované během období významného přeshraničního napětí na finančním trhu nebo významné změny režimu liší od statistických znaků pozorovaných během referenčního období, které instituce používají ke kalibraci hodnoty v riziku.

Článek 2 **Vstup v platnost**

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 23.4.2025

Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN