



Rada
Evropské unie

Brusel 28. května 2020
(OR. en)

8413/20

EF 90
ECOFIN 416
CCG 15
DELECT 58

PRŮVODNÍ POZNÁMKA

Odesílatel: Jordi AYET PUIGARNAU, ředitel,
za generálního tajemníka Evropské komise

Datum přijetí: 28. května 2020

Příjemce: Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generální tajemník Rady Evropské unie

Č. dok. Komise: C(2020) 3428 final

Předmět: NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) .../... ze dne
28.5.2020, kterým se mění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU)
2016/101 ze dne 26. října 2015, kterým se doplňuje nařízení Evropského
parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické
normy ohledně obezřetného oceňování podle čl. 105 odst. 14 nařízení
č. 575/2013

Delegace naleznou v příloze dokument C(2020) 3428 final.

Příloha: C(2020) 3428 final



V Bruselu dne 28.5.2020
C(2020) 3428 final

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

ze dne 28.5.2020,

kterým se mění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/101 ze dne 26. října 2015, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy ohledně obezřetného oceňování podle čl. 105 odst. 14 nařízení č. 575/2013

(Text s významem pro EHP)

DŮVODOVÁ ZPRÁVA

1. SOUVISLOSTI AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

Ustanovení čl. 105 odst. 14 nařízení (EU) č. 575/2013¹ (dále jen „nařízení“) zmocňuje Komisi, aby poté, co jí Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) předloží návrhy norem, přijala postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010 akty v přenesené pravomoci, jež upřesní požadavky na obezřetné oceňování, jimiž by se měly instituce řídit.

Orgán EBA dne 22. dubna 2020² navrhl změnit normy obezřetného oceňování s cílem zmírnit dopad výjimečné volatility způsobené pandemií COVID-19 na obezřetnostní požadavky pro tržní riziko. V souladu s čl. 10 odst. 1 nařízení (EU) č. 1093/2010 o zřízení orgánu EBA rozhodne Komise, zda návrhy norem schválí, do tří měsíců od jejich obdržení. Komise rovněž může návrhy norem schválit pouze částečně nebo v pozměněném znění, jestliže to vyžadují zájmy Unie, s přihlédnutím ke zvláštnímu postupu stanovenému v uvedených člancích.

Tento akt v přenesené pravomoci zavádí dočasnou úpravu, jejímž cílem je zmírnit nárůst souhrnných částek dodatečných úprav ocenění („AVA“) v rámci obezřetného oceňování a jejich nadměrné dopady na částky odečtené od vlastního kapitálu bank v důsledku současného období extrémní volatility trhu. Ustanovení článku 105 nařízení požaduje, aby instituce při oceňování svých finančních nástrojů oceňovaných jejich reálnou hodnotou pro účely obezřetnostního dohledu dosáhly přiměřeného stupně jistoty a aby za tímto účelem formálně zvážily úpravy ocenění. Ustanovení článku 34 uvedeného nařízení požaduje, aby instituce odečítaly od svého kmenového kapitálu tier 1 (CET1) dodatečné úpravy ocenění vypočítané v souladu s článkem 105 nařízení.

Technické podrobnosti určující podmínky, podle nichž se mají uplatňovat požadavky článku 105, jsou blíže specifikovány v nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/101 (dále jen „regulační technické normy“ nebo „regulační technické normy ohledně obezřetného oceňování“). Regulační technické normy zahrnují dvě metody výpočtu dodatečných úprav ocenění. V rámci co nejcitlivějšího přístupu vůči rizikům – tzv. základního postupu – musí instituce vypočítat několik dodatečných úprav ocenění u různých typů úprav ocenění uvedených v čl. 105 odst. 10 a 11. Jednotlivé dodatečné úpravy ocenění se pak agregují do celkové částky dodatečných úprav ocenění, která se v souladu s článkem 34 odečte od kapitálu CET1.

Výpočet jednotlivých AVA podle základního postupu závisí na aktuálních tržních podmínkách a provádí se čtvrtletně, za každé vykazované období. Nestabilní tržní podmínky se obvykle projevují větší nejistotou, jež je vlastní nástrojům oceňovaným reálnou hodnotou, což vede k významnému zvýšení celkových dodatečných úprav ocenění, a tedy k vyššímu odpočtu z kapitálu CET1. To by mohlo vytvářet pobídky pro finanční instituce ke snižování pákového efektu (tj. k prodeji finančních aktiv) nebo k omezení tržních činností (např. zajišťovacích služeb svým klientům).

Proto se navrhuje dočasná jednoduchá úprava regulačních technických norem ohledně obezřetného oceňování. Úpravou se zvýší faktor agregace používaný k výpočtu celkové částky dodatečných úprav ocenění základním postupem z 50 % na 66 %. Zvýšení je dočasné

¹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s.1).

² <https://eba.europa.eu/eba-provides-further-guidance-use-flexibility-relation-covid-19-and-calls-heightened-attention-risks>

(bude použitelné do 31. prosince 2020) a jeho účelem je umožnit institucím překonat současnou extrémní nestálost trhu. Zvýšení faktoru agregace by snížilo celkovou částku dodatečných úprav ocenění, čímž by se snížila částka odečtená od kapitálu CET1 institucí.

2. KONZULTACE PŘED PŘIJETÍM PRÁVNÍHO AKTU

Toto nařízení v přenesené pravomoci bude mít dopad na instituce, které při výpočtu AVA u nástrojů oceňovaných reálnou hodnotou používají základní postup podle požadavků na obezřetné oceňování stanovených v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2016/101.

Vzhledem k naléhavosti situace způsobené nebývalými obtížemi v souvislosti s pandemií COVID-19, která vyžaduje rychlou aktualizaci pravidel, aby instituce, které by mohly být krizí postíženy, mohly bez problémů provádět výpočet dodatečných úprav ocenění (AVA), se orgán EBA rozhodl, že neprovede veřejné konzultace ani analýzu nákladů a přínosů. Dále vzhledem k tomu, že v souladu s výše uvedeným je třeba opatření přijmout co nejdříve a nebylo možné provést konzultaci, informoval orgán EBA skupinu subjektů působících v bankovníctví zřízenou podle článku 37 nařízení (EU) č. 1093/2010.

3. PRÁVNÍ STRÁNKA AKTU V PŘENESENÉ PRAVOMOCI

S ohledem na systémový šok způsobený pandemií COVID-19 a na rozhodnutí orgánů veřejné správy jak v Unii, tak na celém světě zastavit velkou část ekonomické činnosti ve snaze omezit šíření pandemie, tento návrh nařízení v přenesené pravomoci mění nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2016/101 tak, že pro toto specifické období mimořádné volatility tržních cen a systémového šoku v důsledku pandemie COVID-19 stanoví faktor agregace ve výši 66 %, namísto faktoru agregace, který má být použit za běžných tržních podmínek, stanoveného na 50 %. Vzhledem k tomu, že se očekává, že mimořádná volatilita trhu v důsledku pandemie COVID-19 se s ústupem tohoto onemocnění v příštích měsících zmírní, mělo by toto ustanovení být přechodné povahy a mělo by být použitelné do 31. prosince 2020.

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

ze dne 28.5.2020,

kterým se mění nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/101 ze dne 26. října 2015, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy ohledně obezřetného oceňování podle čl. 105 odst. 14 nařízení č. 575/2013

(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 investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 648/2012³, a zejména na čl. 105 odst. 14 třetí pododstavce uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) V čl. 9 odst. 5, čl. 10 odst. 6 a čl. 11 odst. 3 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/101⁴ se stanoví, že pokud jde o instituce, které vypočítávají dodatečné úpravy ocenění (AVA) základním postupem stanoveným v uvedeném nařízení, jednotlivé AVA zohledňující nejistotu tržních cen, náklady na uzavření pozice a riziko modelu se určí s odkazem na 90% míru jistoty na základě platných tržních podmínek v době výpočtu. Uvedené nařízení rovněž stanoví postup agregace pro výpočet celkových dodatečných úprav ocenění (AVA) na úrovni kategorie na základě těchto jednotlivých AVA zohledňující překrývání jednotlivých AVA, k němuž dochází při agregaci těchto kategorií AVA.
- (2) Rozšíření pandemie COVID-19 vedlo po celém světě k extrémní úrovni volatility na finančních trzích, což ovlivnilo několik kategorií aktiv. V souvislosti s tím došlo k výjimečnému zvýšení rozptylu cen aktiv a rozpětí nákup/prodej. Očekává se proto, že jednotlivé AVA vypočítané na úrovni oceňované expozice se ve srovnání s jejich úrovní za běžné situace výrazně zvýší.
- (3) Úprava jednotlivých AVA podle nových tržních podmínek je běžný postup. Lze však očekávat, že v důsledku pandemie COVID-19 a rozhodnutí orgánů veřejné moci o zastavení hospodářské činnosti ve velkém počtu oblastí bude agregace výrazně zvýšených jednotlivých AVA mít nepřiměřený dopad na agregovaná AVA. Pravidla obezřetného oceňování by proto měla být revidována tak, aby kromě faktoru agregace, který se má používat za běžných tržních podmínek, rovněž stanovila, že by instituce měly v tomto specifickém období extrémní volatility tržních cen a systémového šoku v důsledku pandemie COVID-19 uplatňovat vyšší faktor agregace.

³ Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1.

⁴ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2016/101 ze dne 26. října 2015, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy ohledně obezřetného oceňování podle čl. 105 odst. 14 (Úř. věst. L 21, 28.1.2016, s. 54).

- (4) Lze očekávat, že extrémní volatilita trhu v důsledku pandemie COVID-19 se po odeznění pandemie, s níž se v příštích měsících počítá, sníží. Vyšší faktor agregace by se proto měl používat pouze po dobu trvání této extrémní volatility trhu v kombinaci se systémovým šokem, která se v současnosti odhaduje do 31. prosince 2020.
- (5) Nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2016/101 by proto mělo být odpovídajícím způsobem změněno.
- (6) Toto nařízení vychází z návrhů regulačních technických norem, které Komisi předložil Evropský orgán pro bankovníctví. Vzhledem k naléhavosti situace způsobené pandemií COVID-19 Evropský orgán pro bankovníctví dospěl k závěru, že provádět veřejnou konzultaci a analýzu nákladů a přínosů by bylo nepřiměřené. Evropský orgán pro bankovníctví si však vyžádal stanovisko skupiny subjektů působících v bankovníctví zřízené v souladu s článkem 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010⁵.
- (7) Aby bylo možné na následky pandemie COVID-19 rychle reagovat, mělo by toto nařízení vstoupit v platnost prvním dnem po vyhlášení,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Příloha nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2016/101 se nahrazuje zněním uvedeným v příloze tohoto nařízení.

Článek 2

Toto nařízení vstupuje v platnost prvním 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 28.5.2020

*Za Komisi
předsedkyně
Ursula VON DER LEYEN*

⁵ 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).