



Βρυξέλλες, 28 Μαΐου 2020
(OR. en)

8413/20

EF 90
ECOFIN 416
CCG 15
DELECT 58

ΔΙΑΒΙΒΑΣΤΙΚΟ ΣΗΜΕΙΩΜΑ

Αποστολέας:	Για τον Γενικό Γραμματέα της Ευρωπαϊκής Επιτροπής, ο κ. Jordi AYET PUIGARNAU, Διευθυντής
Ημερομηνία Παραλαβής:	28 Μαΐου 2020
Αποδέκτης:	κ. Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Γενικός Γραμματέας του Συμβουλίου της Ευρωπαϊκής Ένωσης
Αριθ. εγγρ. Επιτρ.:	C(2020) 3428 final
Θέμα:	ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ της 28.5.2020 σχετικά με την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2016/101 της Επιτροπής, της 26ης Οκτωβρίου 2015, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συνετή αποτίμηση βάσει του άρθρου 105 παράγραφος 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

Διαβιβάζεται συνημμένως στις αντιπροσωπίες το έγγραφο - C(2020) 3428 final.

σνημμ.: C(2020) 3428 final



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ
ΕΠΙΤΡΟΠΗ

Βρυξέλλες, 28.5.2020
C(2020) 3428 final

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 28.5.2020

σχετικά με την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2016/101 της Επιτροπής, της 26ης Οκτωβρίου 2015, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συνετή αποτίμηση βάσει του άρθρου 105 παράγραφος 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

ΑΙΤΙΟΛΟΓΙΚΗ ΕΚΘΕΣΗ

1. ΠΛΑΙΣΙΟ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

Το άρθρο 105 παράγραφος 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013¹ (στο εξής: ο κανονισμός) εξουσιοδοτεί την Επιτροπή να εκδίδει, μετά την υποβολή σχεδίων προτύπων από την Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (ΕΑΤ), και σύμφωνα με τα άρθρα 10 έως 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, κατ' εξουσιοδότηση πράξεις για τον καθορισμό των απαιτήσεων συνετής αποτίμησης, στις οποίες πρέπει να υπόκεινται τα ιδρύματα.

Στις 22 Απριλίου 2020, η ΕΑΤ πρότεινε² την τροποποίηση των προτύπων για τη συνετή αποτίμηση προκειμένου να αμβλυνθούν οι επιπτώσεις της εξαιρετικής αστάθειας που προκάλεσε η πανδημία COVID-19 στις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για τον κίνδυνο αγοράς. Σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 σχετικά με τη σύσταση της ΕΑΤ, η Επιτροπή αποφασίζει εντός τριών μηνών από την παραλαβή των σχεδίων προτύπων αν θα εγκρίνει τα υποβληθέντα σχέδια. Η Επιτροπή μπορεί επίσης να εγκρίνει τα σχέδια προτύπων εν μέρει μόνον ή, εάν το απαιτεί το συμφέρον της Ένωσης, με τροποποιήσεις, λαμβάνοντας υπόψη την ειδική διαδικασία που προβλέπεται στα εν λόγω άρθρα.

Η παρούσα κατ' εξουσιοδότηση πράξη εισάγει προσωρινή προσαρμογή με στόχο τον μετριασμό των αυξήσεων των συνολικών ποσών των πρόσθετων προσαρμογών αποτίμησης («ΠΠΑ») βάσει του πλαισίου συνετής αποτίμησης, και των υπερβολικών επιπτώσεων τους στα ποσά που αφαιρούνται από τα ίδια κεφάλαια των τραπεζών ως αποτέλεσμα της τρέχουσας περιόδου ακραίας αστάθειας της αγοράς. Το άρθρο 105 του κανονισμού απαιτεί από τα ιδρύματα να επιτυγχάνουν ικανοποιητικό βαθμό βεβαιότητας όσον αφορά την αποτίμηση των οικείων χρηματοπιστωτικών μέσων εύλογης αξίας για σκοπούς προληπτικής εποπτείας και να εξετάζουν επίσημα προσαρμογές αποτίμησης για τον σκοπό αυτό. Το άρθρο 34 του κανονισμού απαιτεί από τα ιδρύματα να αφαιρούν από το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1) τις ΠΠΑ που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 105 του κανονισμού.

Οι τεχνικές λεπτομέρειες που καθορίζουν τις προϋποθέσεις σύμφωνα με τις οποίες πρέπει να εφαρμόζονται οι απαιτήσεις του άρθρου 105 εξειδικεύονται περαιτέρω στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2016/101 της Επιτροπής (ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα ή ΡΤΠ για τη συνετή αποτίμηση). Τα ΡΤΠ προβλέπουν δύο προσεγγίσεις για τον υπολογισμό των πρόσθετων προσαρμογών αποτίμησης. Σύμφωνα με την προσέγγιση με τη μεγαλύτερη ευαισθησία ως προς τους κινδύνους — τη λεγόμενη βασική προσέγγιση — τα ιδρύματα πρέπει να υπολογίζουν ορισμένες ΠΠΑ για τα διάφορα είδη προσαρμογών αποτίμησης που αναφέρονται στο άρθρο 105 παράγραφοι 10 και 11. Οι ατομικές ΠΠΑ αθροίζονται στη συνέχεια σε συνολικό ποσό ΠΠΑ, το οποίο αφαιρείται από το κεφάλαιο CET1 σύμφωνα με το άρθρο 34.

Ο υπολογισμός των ατομικών ΠΠΑ στο πλαίσιο της βασικής προσέγγισης στηρίζεται στις τρέχουσες συνθήκες της αγοράς και διενεργείται σε τριμηνιαία βάση, για κάθε περίοδο αναφοράς. Οι ασταθείς συνθήκες της αγοράς τείνουν να συνεπάγονται μεγαλύτερη

¹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1).

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

αβεβαιότητα ειδικά όσον αφορά τα μέσα εύλογης αξίας, με αποτέλεσμα σημαντικές αυξήσεις των συνολικών ΠΠΑ, και κατά συνέπεια αφαίρεση μεγαλύτερων ποσών από το κεφάλαιο CET1. Αυτό θα μπορούσε να παράσχει κίνητρα στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα για απομόγχευση (δηλ. πώληση χρηματοοικονομικών στοιχείων ενεργητικού) ή για περιορισμό δραστηριοτήτων στην αγορά (π.χ. υπηρεσιών αντιστάθμισης κινδύνων για τους πελάτες τους).

Ως εκ τούτου, προτείνεται προσωρινή απλή προσαρμογή των ΡΤΠ για τη συνετή αποτίμηση. Με την προσαρμογή αυτή θα αυξηθεί ο συντελεστής άθροισης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του συνολικού ποσού ΠΠΑ στο πλαίσιο της βασικής προσέγγισης από 50 % σε 66 %. Η αύξηση είναι προσωρινή (θα εφαρμοστεί έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020) και έχει ως στόχο να επιτρέψει στα ιδρύματα να αντεπεξέλθουν στη σημερινή ακραία αστάθεια της αγοράς. Η αύξηση του συντελεστή άθροισης θα μειώσει το συνολικό ποσό των ΠΠΑ, με αποτέλεσμα τη μείωση του ποσού που αφαιρείται από το κεφάλαιο CET1 των ιδρυμάτων.

2. ΔΙΑΒΟΥΛΕΥΣΕΙΣ ΠΡΙΝ ΑΠΟ ΤΗΝ ΕΚΔΟΣΗ ΤΗΣ ΠΡΑΞΗΣ

Ο παρών κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός θα επηρεάσει τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν τη βασική προσέγγιση των απαιτήσεων συνετής αποτίμησης που ορίζεται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2016/101 για τον υπολογισμό των ΠΠΑ των μέσων εύλογης αξίας.

Λόγω του επείγοντος χαρακτήρα που οφείλεται στις πρωτοφανείς δυσκολίες της πανδημίας COVID-19, ο οποίος απαιτεί την ταχεία επικαιροποίηση των κανόνων, ώστε να ανακουφιστούν τα ιδρύματα που ενδεχομένως πλήττονται από την κρίση ως προς τον υπολογισμό των ΠΠΑ, η ΕΑΤ αποφάσισε να μην διενεργήσει δημόσιες διαβουλεύσεις ή ανάλυση κόστους-οφέλους. Επιπλέον, επειδή κατά τα ανωτέρω πρέπει να ληφθούν επείγοντως μέτρα και η διαβούλευση ήταν αδύνατη, η ΕΑΤ ενημέρωσε την ομάδα τραπεζικών συμφεροντούχων που συστάθηκε σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010.

3. ΝΟΜΙΚΑ ΣΤΟΙΧΕΙΑ ΤΗΣ ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΠΡΑΞΗΣ

Λόγω του συστημικού κλυδωνισμού που προκαλείται από την πανδημία COVID-19 και την απόφαση των δημόσιων αρχών, στην Ένωση και ανά τον κόσμο, να διακόψουν μεγάλα τμήματα της οικονομικής δραστηριότητας στις προσπάθειές τους να ανακόψουν την εξέλιξη της πανδημίας, το παρόν σχέδιο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού τροποποιεί τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2016/101 με την πρόβλεψη συντελεστή άθροισης 66 % για αυτή τη συγκεκριμένη περίοδο ακραίας αστάθειας των τιμών της αγοράς και συστημικού κλυδωνισμού λόγω της COVID-19, αντί του συντελεστή άθροισης που πρέπει να χρησιμοποιείται υπό κανονικές συνθήκες αγοράς και που έχει οριστεί σε 50 %. Δεδομένου ότι αναμένεται ότι η ακραία αστάθεια της αγοράς που οφείλεται στην πανδημία COVID-19 θα μειωθεί με την υποχώρηση της πανδημίας εντός των επόμενων μηνών, η εν λόγω διάταξη θα πρέπει να είναι μεταβατικής φύσεως και θα πρέπει να εφαρμόζεται έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020.

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) .../... ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 28.5.2020

σχετικά με την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2016/101 της Επιτροπής, της 26ης Οκτωβρίου 2015, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συνετή αποτίμηση βάσει του άρθρου 105 παράγραφος 14 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012³, και ιδίως το άρθρο 105 παράγραφος 14 τρίτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Το άρθρο 9 παράγραφος 5, το άρθρο 10 παράγραφος 6 και το άρθρο 11 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2016/101 της Επιτροπής⁴, ορίζουν ότι, όσον αφορά τα ιδρύματα που υπολογίζουν τις πρόσθετες προσαρμογές αποτίμησης (ΠΠΑ) στο πλαίσιο της βασικής προσέγγισης που προβλέπεται στον εν λόγω κανονισμό, οι ατομικές ΠΠΑ που σχετίζονται με την αβεβαιότητα των τιμών στην αγορά, το κόστος εκκαθάρισης και τον κίνδυνο υποδείγματος καθορίζονται σε επίπεδο βεβαιότητας 90 %, με βάση τις ισχύουσες συνθήκες της αγοράς κατά τον χρόνο του υπολογισμού. Ο εν λόγω κανονισμός καθορίζει επίσης μια προσέγγιση άθροισης για τον υπολογισμό των συνολικών ΠΠΑ επιπέδου κατηγορίας με βάση τις εν λόγω ατομικές ΠΠΑ, στην οποία λαμβάνονται υπόψη οι επικαλύψεις μεταξύ των ατομικών ΠΠΑ που εμφανίζονται στην άθροιση των εν λόγω κατηγοριών ΠΠΑ.
- (2) Η εξάπλωση της πανδημίας COVID-19 έχει προκαλέσει επίπεδα ακραίας αστάθειας στις χρηματοπιστωτικές αγορές παγκοσμίως, που επηρεάζουν πολλαπλές κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού. Αυτό οδήγησε σε εξαιρετικές αυξήσεις της διασποράς των τιμών των στοιχείων ενεργητικού και του εύρους μεταξύ τιμής αγοράς και τιμής πώλησης. Επομένως, αναμένεται ότι οι ατομικές ΠΠΑ που υπολογίζονται στο επίπεδο των ανοιγμάτων αποτίμησης θα αυξηθούν σημαντικά σε σύγκριση με τα επίπεδά τους σε κανονικές περιόδους.
- (3) Η προσαρμογή των ατομικών ΠΠΑ στις νέες συνθήκες της αγοράς αποτελεί συνήθη διαδικασία. Ωστόσο, πρέπει να αναμένεται ότι, λόγω της πανδημίας COVID-19 και

³ ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1.

⁴ Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2016/101 της Επιτροπής, της 26ης Οκτωβρίου 2015, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη συνετή αποτίμηση βάσει του άρθρου 105 παράγραφος 14 (ΕΕ L 21 της 28.1.2016, σ. 54).

των αποφάσεων των δημόσιων αρχών για διακοπή της οικονομικής δραστηριότητας σε μεγάλο αριθμό τομέων, η άθροιση σημαντικά αυξημένων ατομικών ΠΠΑ θα έχει δυσανάλογες επιπτώσεις στα ποσά των συνολικών ΠΠΑ. Οι κανόνες για τη συνετή αποτίμηση θα πρέπει, επομένως, να αναθεωρηθούν, ώστε, εκτός από την πρόβλεψη ενός συντελεστή άθροισης που θα χρησιμοποιείται υπό κανονικές συνθήκες της αγοράς, να προβλέπουν επίσης ότι τα ιδρύματα θα πρέπει να εφαρμόζουν υψηλότερο συντελεστή άθροισης για αυτή τη συγκεκριμένη περίοδο ακραίας αστάθειας των τιμών της αγοράς και συστημικού κλυδωνισμού που οφείλονται στην πανδημία COVID-19.

- (4) Πρέπει να αναμένεται ότι η ακραία αστάθεια της αγοράς που προέκυψε ως αποτέλεσμα της πανδημίας COVID-19 θα μειωθεί με την υποχώρηση της πανδημίας που αναμένεται κατά τους προσεχείς μήνες. Επομένως, ο υψηλότερος συντελεστής άθροισης θα πρέπει να εφαρμοστεί μόνο για την αναμενόμενη διάρκεια της εν λόγω ακραίας αστάθειας της αγοράς σε συνδυασμό με συστημικό κλυδωνισμό, η οποία εκτιμάται επί του παρόντος ότι θα διαρκέσει έως τις 31 Δεκεμβρίου 2020.
- (5) Ως εκ τούτου, ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2016/101 θα πρέπει να τροποποιηθεί αναλόγως.
- (6) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών στην Επιτροπή. Λόγω του επείγοντος χαρακτήρα που οφείλεται στην πανδημία COVID-19, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών έκρινε ότι η διενέργεια δημόσιας διαβούλευσης και ανάλυσης κόστους-οφέλους θα ήταν δυσανάλογη. Ωστόσο, η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών ενημέρωσε την ομάδα τραπεζικών συμφεροντούχων, που συστάθηκε σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου⁵.
- (7) Για να υπάρξει ταχεία αντίδραση στις συνέπειες της πανδημίας COVID-19, ο παρών κανονισμός θα πρέπει να αρχίσει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσής του,

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Το παράρτημα του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2016/101 αντικαθίσταται από το κείμενο που περιλαμβάνεται στο παράρτημα του παρόντος κανονισμού.

Άρθρο 2

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την επομένη της δημοσίευσής του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

⁵ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 28.5.2020

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN