



Euroopa Liidu  
Nõukogu

Brüssel, 28. mai 2020  
(OR. en)

8413/20

EF 90  
ECOFIN 416  
CCG 15  
DELECT 58

## SAATEMÄRKUSED

---

Saatja: Euroopa Komisjoni peasekretär,  
allkirjastanud Jordi AYET PUIGARNAU, direktor

Kättesaamise  
kuupäev: 28. mai 2020

Saaja: Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Euroopa Liidu Nõukogu peasekretär

Komisjoni dok nr: C(2020) 3428 final

Teema: KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../..., 28.5.2020, millega  
muudetakse 26. oktoobri 2015. aasta delegeeritud määrust (EL) 2016/101,  
millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr  
575/2013 artikli 105 lõike 14 kohaste regulatiivsete tehniliste standarditega  
usaldusväärse hindamise kohta

---

Käesolevaga edastatakse delegatsioonidele dokument C(2020) 3428 final.

---

Lisatud: C(2020) 3428 final



Brüssel, 28.5.2020  
C(2020) 3428 final

**KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,**

**28.5.2020,**

**millega muudetakse 26. oktoobri 2015. aasta delegeeritud määrust (EL) 2016/101, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 artikli 105 lõike 14 kohaste regulatiivsete tehniliste standarditega usaldusväärse hindamise kohta**

(EMPs kohaldatav tekst)

## SELETUSKIRI

### 1. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI TAUST

Määruse (EL) nr 575/2013<sup>1</sup> (edaspidi „määrus“) artikli 105 lõikega 14 on komisjonile antud õigus võtta Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) esitatud standardieelnõude alusel ja määruse (EL) nr 1093/2010 artiklites 10–14 sätestatud korras vastu delegeeritud õigusakte, millega määratakse kindlaks usaldusväärse hindamise nõuded, mida tuleks kohaldada krediitiasutuste ja investeerimisühingute suhtes.

22. aprillil 2020 tegi EBA ettepaneku<sup>2</sup> muuta usaldusväärse hindamise standardeid, et leevendada COVID-19 pandeemia põhjustatud erakordse volatiilsuse mõju tururiski käsitlevatele usaldatavusnõuetele. Vastavalt EBA asutamist käsitleva määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 10 lõikele 1 otsustab komisjon kolme kuu jooksul pärast standardite eelnõu saamist, kas kiita esitatud eelnõu heaks või mitte. Kui liidu huvid seda nõuavad, võib komisjon standardite eelnõu kinnitada ka ainult osaliselt või muudatustega, vastavalt kõnealustes artiklites sätestatud konkreetsele menetlusele.

Käesoleva delegeeritud õigusaktiga kehtestatakse ajutine kohandus, mille eesmärk on tasakaalustada turu praeguse äärmusliku volatiilsuse tagajärjel usaldusväärse hindamise raames tehtavate täiendavate väärtuse korrigeerimiste kogusummade suurenemist ja nende ülemäärast mõju pankade omavahenditest maha arvatavatele summadele. Määruse artiklis 105 nõutakse, et krediitiasutused ja investeerimisühingud saavutaksid usaldatavusnõuete täitmise eesmärgil oma õiglasest väärtuses hinnatavate finantsinstrumentide hindamisel piisava kindluse ning kaaluksid sel eesmärgil ametlikult väärtuse korrigeerimist. Määruse artiklis 34 nõutakse, et krediitiasutused ja investeerimisühingud arvaksid oma esimese taseme põhiomavahenditest maha määruse artikli 105 kohaselt arvatatud täiendavad väärtuse korrigeerimised.

Tehnilised üksikasjad, millega määratakse kindlaks artikli 105 nõuete kohaldamise tingimused, on täpsustatud komisjoni delegeeritud määruses (EL) 2016/101 (regulatiivsed tehnilised standardid usaldusväärse hindamise kohta). Regulatiivsetes tehnilistes standardites on esitatud kaks võimalust täiendavate väärtuse korrigeerimiste arvutamiseks. Kõige riskitundlikuma võimaluse – nn põhimeetodi – kohaselt peavad krediitiasutused ja investeerimisühingud arvutama artikli 105 lõigetes 10 ja 11 osutatud väärtuse korrigeerimise eri liikide puhul mitu erinevat täiendavat väärtuse korrigeerimist. Seejärel agregeeritakse individuaalsed täiendavad väärtuse korrigeerimised täiendava väärtuse korrigeerimise kogusummaks, mis arvatakse artikli 34 kohaselt maha esimese taseme põhiomavahenditest.

Põhimeetodi puhul arvutatakse individuaalsed täiendavad väärtuse korrigeerimised kehtivate turutingimuste alusel ja seda tehakse kord kvartalis iga aruandeperioodi kohta. Volatiilsed turutingimused kipuvad kaasa tooma õiglasest väärtuses hinnatavatele instrumentidele omase suurema ebakindluse, mis viib täiendavate väärtuse korrigeerimiste kogusumma märkimisväärse suurenemiseni ja seega suurema mahaarvamiseni esimese taseme

<sup>1</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrus (EL) nr 575/2013 krediitiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta (ELT L 176, 27.6.2013, lk 1).

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

põhiomavahenditest. See võib ajendada finantseerimisasutusi finantsvõimendust vähendama (st finantsvarasid müüma) või turutegevust (nt klientidele pakutavaid riskimaandusteenuseid) piirama.

Seepärast tehakse ettepanek teha regulatiivsetes tehnilistes standardites usaldusvääruse hindamisel ajutine lihtne kohandus. Kohandusega suurendatakse täiendavate väärtuse korrigeerimiste kogusumma arvutamiseks põhimeetodi puhul kasutatavat agregeerimistegurit 50 %-lt 66 %-le. Suurendamine on ajutine (seda kohaldatakse kuni 31. detsembrini 2020) ja selle eesmärk on võimaldada krediidasutustel ja investeerimisühingutel toime tulla praeguse äärmusliku turuvolatiilsusega. Agregeerimisteguri suurendamine vähendaks täiendavate väärtuse korrigeerimiste kogusummat, vähendades seega krediidasutuste ja investeerimisühingute esimese taseme põhiomavahenditest maha arvatavat summat.

## **2. ÕIGUSAKTI VASTUVÕTMISELE EELNENUD KONSULTEERIMINE**

Käesolev delegeeritud määrus mõjutab krediidasutusi ja investeerimisühinguid, kes kasutavad õiglasel väärtuses mõõdetavate instrumentide väärtuse täiendava korrigeerimise arvutamiseks delegeeritud määruses (EL) 2016/101 sätestatud usaldusväärse hindamise nõuete põhimeetodit.

Tulenevalt COVID-19 pandeemiaga seotud enneolematutest probleemidest, mis nõuavad eeskirjade kiiret ajakohastamist, et tagada krediidasutustele ja investeerimisühingutele, keda kriis võib mõjutada, kindlustunne täiendavate väärtuse korrigeerimiste arvutamisel, otsustas EBA mitte korraldada avalikke konsultatsioone ega kulude-tulude analüüsi. Kuna eespool nimetatud asjaolude tõttu tuleb tegutseda kiiresti ja konsulteerimine ei olnud võimalik, on EBA teavitanud määruse (EL) nr 1093/2010 artikli 37 kohaselt loodud pangandussektori sidusrühmade kogu.

## **3. DELEGEERITUD ÕIGUSAKTI ÕIGUSLIK KÜLG**

Arvestades, et COVID-19 pandeemia on põhjustanud süsteemse vapustuse ning liidu ja kogu maailma avaliku sektori asutused on pandeemia ohjeldamise eesmärgil peatanud suure osa majandustegevusest, muudetakse käesoleva delegeeritud määruse eelnõuga delegeeritud määrust (EL) 2016/101 selliselt, et tavalistes turutingimustes kasutatava 50 % agregeerimisteguri asemel nähakse praeguseks turuhindade äärmusliku volatiilsuse ja COVID-19 põhjustatud süsteemse vapustuse perioodiks ette 66 % agregeerimistegur. Kuna võib eeldada, et COVID-19 pandeemiast tingitud äärmuslik turuvolatiilsus järgmiste kuude jooksul koos pandeemia vaibumisega kahaneb, peaks kõnealune muudatus olema ajutine ja seda tuleks kohaldada kuni 31. detsembrini 2020.

## KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

28.5.2020,

**millega muudetakse 26. oktoobri 2015. aasta delegeeritud määrust (EL) 2016/101, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 artikli 105 lõike 14 kohaste regulatiivsete tehniliste standarditega usaldusväärse hindamise kohta**

(EMPs kohaldatav tekst)

EUROOPA KOMISJON,

võttes arvesse Euroopa Liidu toimimise lepingut,

võttes arvesse Euroopa Parlamendi ja nõukogu 26. juuni 2013. aasta määrust (EL) nr 575/2013 krediitiasutuste ja investeerimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määruse (EL) nr 648/2012 muutmise kohta,<sup>3</sup> eriti selle artikli 105 lõike 14 kolmandat lõiku,

ning arvestades järgmist:

- (1) Komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2016/101<sup>4</sup> artikli 9 lõikes 5, artikli 10 lõikes 6 ja artikli 11 lõikes 3 on sätestatud, et krediitiasutuste ja investeerimisühingute puhul, kes arvutavad täiendavaid väärtuse korrigeerimisi kõnealuses määruses sätestatud põhimeetodi alusel, määratakse turuhindade ebakindluse, positsioonide sulgemiskulude ja mudeliriskiga seotud individuaalsed korrigeerimised kindlaks 90 % kindlustaseme alusel, mis põhineb arvutamise ajal kehtival turutingimustel. Kõnealuses määruses on sätestatud ka eri kategooriate tasandil arvutatud individuaalsete täiendavate väärtuse korrigeerimiste kogusumma arvutamise agregeerimismeetod, milles võetakse arvesse nende kategooriate agregeerimisel tekkivat eri kategooriate täiendavate väärtuse korrigeerimiste kattuvust.
- (2) COVID-19 pandeemia levik on vallandanud kogu maailma finantsturgudel äärmusliku volatiilsuse, mis mõjutab mitut varaklassi. See on põhjustanud varade hinnaerinevuste ning ostu- ja müügihinna vahede erakordse suurenemise. Seepärast eeldatakse, et hinnatavate riskipositsioonide tasandil arvutatud individuaalsed täiendavad väärtuse korrigeerimised suurenevad märkimisväärselt võrreldes nende tasemega tavapärastel aegadel.

<sup>3</sup> ELT L 176, 27.6.2013, lk 1.

<sup>4</sup> Komisjoni 26. oktoobri 2015. aasta delegeeritud määrus (EL) nr 2016/101, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 artikli 105 lõike 14 kohaste regulatiivsete tehniliste standarditega usaldusväärse hindamise kohta (ELT L 21, 28.1.2016, lk 54).

- (3) Individuaalsete täiendavate väärtuse korrigeerimiste kohandamine uute turutingimustega on tavapärane protsess. Siiski võib eeldada, et seoses COVID-19 pandeemia ja avaliku sektori asutuste otsustega peatada majandustegevus paljudes valdkondades avaldab märkimisväärselt suurenenud individuaalsete täiendavate väärtuse korrigeerimiste agregeerimine ebaproportsionaalset mõju täiendavate väärtuse korrigeerimiste kogusummadele. Seepärast tuleks usaldusväärse hindamise eeskirjad läbi vaadata selliselt, et lisaks tavapärastes turutingimustes kasutatavale agregeerimistegurile nähakse ette, et krediidasutused ja investeerimisühingud peaksid praegusel turuhindade äärmusliku volatiilsuse ja COVID-19 pandeemia põhjustatud süsteemse vapustuse perioodil kohaldama suuremat agregeerimistegurit.
- (4) Võib eeldada, et COVID-19 pandeemiast tingitud äärmuslik turuvolatiilsus järgmiste kuude jooksul koos pandeemia vaibumisega kahaneb. Seepärast tuleks suuremat agregeerimistegurit kohaldada üksnes turu äärmusliku volatiilsuse ja samaaegse süsteemse vapustuse eeldatava kestuse jooksul ehk praeguse hinnangu kohaselt kuni 31. detsembrini 2020.
- (5) Seepärast tuleks delegeeritud määrust (EL) 2016/101 vastavalt muuta.
- (6) Käesolev määrus põhineb regulatiivsete tehniliste standardite eelnõul, mille Euroopa Pangandusjärelevalve on komisjonile esitanud. COVID-19 pandeemia põhjustatud probleemide kiireloomulisuse tõttu leidis Euroopa Pangandusjärelevalve, et avaliku konsultatsiooni ja kulude-tulude analüüsi läbiviimine oleks ebaproportsionaalne. Euroopa Pangandusjärelevalve on siiski teavitanud Euroopa Parlamendi ja nõukogu määruse (EL) nr 1093/2010<sup>5</sup> artikli 37 alusel loodud pangandussektori sidusrühmade kogu.
- (7) Selleks et COVID-19 pandeemia tagajärgedele kiiresti reageerida, peaks käesolev määrus jõustuma järgmisel päeval pärast selle avaldamist,

ON VASTU VÕTNUD KÄESOLEVA MÄÄRUSE:

*Artikkel 1*

Delegeeritud määruse (EL) 2016/101 lisa asendatakse käesoleva määruse lisa tekstiga.

*Artikkel 2*

Käesolev määrus jõustub järgmisel päeval pärast selle avaldamist *Euroopa Liidu Teatajas*.

Käesolev määrus on tervikuna siduv ja vahetult kohaldatav kõikides liikmesriikides.

---

<sup>5</sup> Euroopa Parlamendi ja nõukogu 24. novembri 2010. aasta määrus (EL) nr 1093/2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ (ELT L 331, 15.12.2010, lk 12).

Brüssel, 28.5.2020

*Komisjoni nimel*  
*president*  
*Ursula VON DER LEYEN*