

Bruxelles, 28. svibnja 2020.
(OR. en)

8413/20

EF 90
ECOFIN 416
CCG 15
DELECT 58

POP RATNA BILJEŠKA

Od: Glavni tajnik Europske komisije,
potpisao g. Jordi AYET PUIGARNAU, direktor

Datum primitka: 28. svibnja 2020.

Za: g. Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, glavni tajnik Vijeća Europske unije

Br. dok. Kom.: C(2020) 3428 final

Predmet: DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../... od 28.5.2020. o izmjeni
Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/101 od 26. listopada 2015. o dopuni
Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu
regulatornih tehničkih standarda za bonitetno vrednovanje na temelju
članka 105. stavka 14. Uredbe (EU) br. 575/2013

Za delegacije se u prilogu nalazi dokument C(2020) 3428 final.

Priloženo: C(2020) 3428 final



Bruxelles, 28.5.2020.
C(2020) 3428 final

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

od 28.5.2020.

o izmjeni Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/101 od 26. listopada 2015. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za bonitetno vrednovanje na temelju članka 105. stavka 14. Uredbe (EU) br. 575/2013

(Tekst značajan za EGP)

OBRAZLOŽENJE

1. KONTEKST DELEGIRANOG AKTA

Na temelju članka 105. stavka 14. Uredbe (EU) br. 575/2013¹ („Uredba“) Komisija ima ovlast da, nakon što joj Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo (EBA) dostavi nacrt standarda te u skladu s člancima od 10. do 14. Uredbe (EU) br. 1093/2010, donese delegirane akte kojima se pobliže određuju zahtjevi za bonitetno vrednovanje koje institucije trebaju poštovati.

EBA je 22. travnja 2020.² predložila izmjenu standarda bonitetnog vrednovanja radi ublažavanja učinka iznimne volatilnosti uzrokovane pandemijom bolesti COVID-19 na bonitetne zahtjeve za tržišni rizik. U skladu s člankom 10. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010 o osnivanju EBA-e Komisija u roku od tri mjeseca od primitka nacrt standarda odlučuje hoće li ga potvrditi. Komisija nacrt standarda može potvrditi i samo djelomično ili uz izmjene, ako je to u skladu s interesima Unije, poštujući posebni postupak propisan u tim člancima.

Ovim delegiranim aktom uvodi se privremena prilagodba čiji je cilj ublažiti povećanja dodatnih prilagodbi vrednovanja zbrojenih u skladu s okvirom za bonitetno vrednovanje i njihov pretjeran učinak na odbitke od regulatornog kapitala banaka zbog trenutnog razdoblja ekstremne volatilnosti tržišta. U skladu s člankom 105. Uredbe institucije su dužne postići odgovarajuću razinu pouzdanosti pri vrednovanju svojih financijskih instrumenata po fer vrijednosti u bonitetne svrhe te formalno razmotriti prilagodbe u svrhu postizanja tog cilja. Člankom 34. Uredbe od institucija se zahtijeva da od redovnog osnovnog kapitala odbijaju iznos svih dodatnih prilagodbi vrednovanja izračunanih u skladu s člankom 105. Uredbe.

Tehničke pojedinosti o uvjetima u skladu s kojima se trebaju primjenjivati zahtjevi iz članka 105. razrađene su u Delegiranoj uredbi Komisije (EU) 2016/101 (regulatorni tehnički standardi bonitetnog vrednovanja). Regulatornim tehničkim standardima predviđena su dva pristupa za izračun dodatnih prilagodbi vrednovanja. U skladu s pristupom koji je najosjetljiviji na rizik (takozvani osnovni pristup) institucije moraju izračunati niz dodatnih prilagodbi vrednovanja za različite vrste prilagodbi vrednovanja iz članka 105. stavaka 10. i 11. Pojedinačne dodatne prilagodbe vrednovanja zatim se zbrajaju u ukupni iznos dodatnih prilagodbi vrednovanja, koji se odbija od redovnog osnovnog kapitala u skladu s člankom 34.

Izračun pojedinačnih dodatnih prilagodbi vrednovanja u skladu s osnovnim pristupom temelji se na trenutačnim tržišnim uvjetima i provodi se svaka tri mjeseca, za svako izvještajno razdoblje. Nestabilni tržišni uvjeti obično stvaraju veću nesigurnost koja je specifična za instrumente po fer vrijednosti, što dovodi do znatnih povećanja ukupnih dodatnih prilagodbi vrednovanja, a time i većeg odbitka od redovnog osnovnog kapitala. To bi moglo potaknuti financijske institucije na razduživanje (tj. prodaju financijske imovine) ili na ograničavanje tržišnih aktivnosti (npr. usluga zaštite od rizika za klijente).

Stoga se predlaže privremena jednostavna prilagodba regulatornih tehničkih standarda bonitetnog vrednovanja. Tom prilagodbom faktor zbrajanja koji se upotrebljava za izračun ukupnog iznosa dodatnih prilagodbi vrednovanja u skladu s osnovnim pristupom povećat će se s 50 % na 66 %. Povećanje je privremeno (primjenjivat će se do 31. prosinca 2020.), a

¹ Uredba (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012 (SL L 176, 27.6.2013., str. 1.).

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

svrha je omogućiti institucijama da prebrode trenutačnu ekstremnu volatilnost tržišta. Povećanjem faktora zbrajanja smanjio bi se ukupni iznos dodatnih prilagodbi vrednovanja, a time i iznos koji se odbija od redovnog osnovnog kapitala institucija.

2. SAVJETOVANJA PRIJE DONOŠENJA AKTA

Ova Delegirana uredba utjecat će na institucije koje primjenjuju osnovni pristup za provedbu zahtjeva za bonitetno vrednovanje iz Delegirane Uredbe (EU) 2016/101 kako bi izračunale dodatne prilagodbe vrednovanja instrumenata po fer vrijednosti.

Zbog hitnosti izazvane nezapamćenim poteškoćama uzrokovanim pandemijom bolesti COVID-19, koja zahtijeva brzo ažuriranje pravila kako bi se institucijama koje bi mogle biti pogođene krizom olakšala situacija u pogledu izračuna dodatnih prilagodbi vrednovanja, EBA je odlučila da neće provesti javna savjetovanja ni analizu troškova i koristi. Nadalje, budući da je potrebno hitno poduzeti mjere u skladu s navedenim i nije bilo moguće provesti savjetovanje, EBA je obavijestila Interesnu skupinu za bankarstvo osnovanu u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

3. PRAVNI ELEMENTI DELEGIRANOG AKTA

S obzirom na sistemski šok uzrokovan pandemijom bolesti COVID-19 i na odluku javnih tijela, u Uniji i diljem svijeta, da zaustave veliki dio gospodarske aktivnosti kao dio nastojanja da suzbiju širenje pandemije, ovim Nacrtom delegirane uredbe izmjenjuje se Delegirana uredba (EU) 2016/101 kako bi se za ovo specifično razdoblje ekstremne volatilnosti tržišnih cijena i sistemskog šoka zbog pandemije bolesti COVID-19, umjesto faktora zbrajanja od 50 % koji se primjenjuje u uobičajenim tržišnim uvjetima, propisala primjena faktora zbrajanja od 66 %. Budući da se očekuje da će se ekstremna volatilnost tržišta zbog pandemije bolesti COVID-19 u sljedećim mjesecima smanjiti kako pandemija bude slabljela, takva bi odredba trebala biti prijelazne prirode i trebala bi se primjenjivati do 31. prosinca 2020.

DELEGIRANA UREDBA KOMISIJE (EU) .../...

od 28.5.2020.

o izmjeni Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/101 od 26. listopada 2015. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za bonitetno vrednovanje na temelju članka 105. stavka 14. Uredbe (EU) br. 575/2013

(Tekst značajan za EGP)

EUROPSKA KOMISIJA,

uzimajući u obzir Ugovor o funkcioniranju Europske unije,

uzimajući u obzir Uredbu (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća od 26. lipnja 2013. o bonitetnim zahtjevima za kreditne institucije i investicijska društva i o izmjeni Uredbe (EU) br. 648/2012³, a posebno njezin članak 105. stavak 14. treći podstavak,

budući da:

- (1) Člankom 9. stavkom 5., člankom 10. stavkom 6. i člankom 11. stavkom 3. Delegirane uredbe Komisije (EU) 2016/101⁴ propisano je da se, u pogledu institucija koje izračunavaju dodatne prilagodbe vrednovanja u skladu s osnovnim pristupom utvrđenim u toj uredbi, pojedinačne dodatne prilagodbe vrednovanja za neizvjesnost tržišnih cijena, troškove zatvaranja pozicija i rizik modela trebaju utvrditi s 90 %-tnom pouzdanošću na temelju primjenjivih tržišnih uvjeta u trenutku izračuna. Tom se uredbom utvrđuje i zbirni pristup za izračun ukupnih dodatnih prilagodbi vrednovanja na razini kategorije na temelju pojedinačnih dodatnih prilagodbi vrednovanja, kojim se uzimaju u obzir preklapanja pojedinačnih dodatnih prilagodbi vrednovanja koja nastaju pri zbrajanju tih kategorija dodatnih prilagodbi vrednovanja.
- (2) Širenje pandemije bolesti COVID-19 izazvalo je ekstremnu volatilnost svih svjetskih financijskih tržišta, što je utjecalo na brojne razrede imovine. To je dovelo do iznimnih povećanja disperzije cijena imovine i razlika između ponuđene i tražene cijene. Stoga se očekuje da će se pojedinačne dodatne prilagodbe vrednovanja izračunane na razini izloženosti vrednovanja znatno povećati u usporedbi s njihovim razinama u uobičajenim uvjetima.
- (3) Prilagodba pojedinačnih dodatnih prilagodbi vrednovanja novim tržišnim uvjetima uobičajeni je postupak. Međutim, očekuje se da će zbog pandemije bolesti COVID-19 i odluka javnih tijela o zaustavljanju gospodarske djelatnosti u velikom broju sektora zbrajanje znatno povećanih pojedinačnih dodatnih prilagodbi vrednovanja imati nerazmjerni učinak na ukupne iznose dodatnih prilagodbi vrednovanja. Stoga bi pravila za bonitetno vrednovanje trebala revidirati kako bi se njima, uz propisivanje primjene faktora zbrajanja u uobičajenim tržišnim uvjetima, propisalo i da bi

³ SL L 176, 27.6.2013., str. 1.

⁴ Delegirana uredba Komisije (EU) 2016/101 od 26. listopada 2015. o dopuni Uredbe (EU) br. 575/2013 Europskog parlamenta i Vijeća u pogledu regulatornih tehničkih standarda za bonitetno vrednovanje u skladu s člankom 105. stavkom 14. (SL L 21, 28.1.2016., str. 54.).

institucije trebale primjenjivati veći faktor zbrajanja u ovom specifičnom razdoblju ekstremne volatilnosti tržišnih cijena i sistemskog šoka zbog pandemije bolesti COVID-19.

- (4) U narednim se mjesecima očekuje slabljenje pandemije bolesti COVID-19, a stoga i smanjenje ekstremne volatilnosti tržišta koju je ona prouzročila. Veći faktor zbrajanja stoga bi se trebao primjenjivati samo tijekom očekivanog trajanja ekstremne volatilnosti tržišta u kombinaciji sa sistemskim šokom, što bi prema trenutačnim procjenama trebalo biti do 31. prosinca 2020.
- (5) Delegiranu uredbu (EU) 2016/101 stoga bi trebalo na odgovarajući način izmijeniti.
- (6) Ova se Uredba temelji na nacrtu regulatornih tehničkih standarda koji je Komisiji dostavilo Europsko nadležno tijelo za bankarstvo. Zbog hitnosti izazvane pandemijom bolesti COVID-19 Europsko nadzorno tijelo za bankarstvo smatralo je da bi provedba javnog savjetovanja i analiza troškova i koristi bili nerazmjerni. Međutim, EBA je obavijestila Interesnu skupinu za bankarstvo osnovanu u skladu s člankom 37. Uredbe (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća⁵.
- (7) Kako bi se brzo reagiralo na posljedice pandemije bolesti COVID-19, ova bi Uredba trebala stupiti na snagu sljedećeg dana od dana objave,

DONIJELA JE OVU UREDBU:

Članak 1.

Prilog Delegiranoj uredbi (EU) 2016/101 zamjenjuje se tekstem iz Priloga ovoj Uredbi.

Članak 2.

Ova Uredba stupa na snagu sljedećeg dana od dana objave u *Službenom listu Europske unije*.

Ova je Uredba u cijelosti obvezujuća i izravno se primjenjuje u svim državama članicama.

Sastavljeno u Bruxellesu 28.5.2020.

*Za Komisiju
Predsjednica
Ursula VON DER LEYEN*

⁵ Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ (SL L 331, 15.12.2010., str. 12.).