



Az Európai Unió  
Tanácsa

Brüsszel, 2020. május 28.  
(OR. en)

8413/20

EF 90  
ECOFIN 416  
CCG 15  
DELECT 58

## FEDŐLAP

---

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Jordi AYET PUIGARNAU igazgató
Az átvétel dátuma:	2020. május 28.
Címzett:	Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, az Európai Unió Tanácsának főtitkára
Biz. dok. sz.:	C(2020) 3428 final
Tárgy:	A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE (2020.5.28.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a prudens értékelésre alkalmazandó szabályozástechnikai standardok tekintetében a 105. cikk (14) bekezdése szerint történő kiegészítéséről szóló, 2015. október 26-i (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló rendelet módosításáról

---

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a C(2020) 3428 final számú dokumentumot.

---

Melléklet: C(2020) 3428 final



Brüsszel, 2020.5.28.  
C(2020) 3428 final

**A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE**

**(2020.5.28.)**

**az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a prudens értékelésre alkalmazandó szabályozástechnikai standardok tekintetében a 105. cikk (14) bekezdése szerint történő kiegészítéséről szóló, 2015. október 26-i (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló rendelet módosításáról**

(EGT-vonatkozású szöveg)

## INDOKOLÁS

### 1. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS HÁTTERE

Az 575/2013/EU rendelet<sup>1</sup> (a továbbiakban: a rendelet) 105. cikkének (14) bekezdése felhatalmazza a Bizottságot, hogy az Európai Bankhatóság (EBH) által előterjesztett standardtervezetek alapján az 1093/2010/EU rendelet 10–14. cikkével összhangban felhatalmazáson alapuló jogi aktusokat fogadjon el, amelyekben pontosan meghatározza az intézményekre alkalmazandó prudens értékelési követelményeket.

Az EBH 2020. április 22-én javaslatot tett<sup>2</sup> a prudens értékelésre vonatkozó standardok módosítására annak érdekében, hogy mérsékelje a Covid19-világjárvány miatti rendkívüli volatilitásnak a piaci kockázatra alkalmazandó prudenciális követelményekre gyakorolt hatását. A standardtervezetek jóváhagyásáról a Bizottság az EBH létrehozásáról szóló 1093/2010/EU rendelet 10. cikkének (1) bekezdésével összhangban az azok kézhezvételétől számított három hónapon belül határoz. Ha az Unió érdeke úgy kívánja, a Bizottság csak részben vagy módosításokkal is jóváhagyhatja a standardtervezeteket, figyelemmel az említett cikkekben meghatározott egyedi eljárásra.

Ez a felhatalmazáson alapuló jogi aktus olyan átmeneti kiigazítást vezet be, amelynek célja, hogy mérsékelje a prudens értékelési keretrendszer szerinti kiegészítő értékelési korrekciók aggregált összegeinek a jelenlegi szélsőséges piaci volatilitás miatti növekedését és annak a bankok szavatolótőkájából levonandó összegekre gyakorolt túlzott hatását. A rendelet 105. cikke előírja, hogy az intézményeknek megfelelő mértékű bizonyosságot kell elérniük a valós értéken értékelt pénzügyi instrumentumaik prudenciális célú értékelése során, és e célból explicit módon figyelembe kell venniük az értékelési korrekciókat. A rendelet 34. cikke előírja, hogy az intézményeknek a rendelet 105. cikkének megfelelően kiszámított kiegészítő értékelési korrekciókat le kell vonniuk elsődleges alapvető tőkéjükben.

A 105. cikk követelményeinek alkalmazási feltételeit meghatározó technikai részleteket az (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet (a prudens értékelésre alkalmazandó szabályozástechnikai standardok) állapítja meg. A szabályozástechnikai standardok kétféle módszert határoznak meg a kiegészítő értékelési korrekciók kiszámítására. A legkockázatosabb módszer – az úgynevezett alapvető módszer – szerint az intézményeknek több kiegészítő értékelési korrekciót kell kiszámítaniuk a 105. cikk (10) és (11) bekezdésében említett értékelési korrekciók különböző típusaira vonatkozóan. Ezután az egyes kiegészítő értékelési korrekciók összesítésével meg kell határozniuk a kiegészítő értékelési korrekciók teljes összegét, amelyet a 34. cikknek megfelelően le kell vonniuk az elsődleges alapvető tőkéből.

Az egyes kiegészítő értékelési korrekciók alapvető módszer szerinti kiszámítása az aktuális piaci feltételeken alapul, és elvégzésére negyedévente, egy-egy beszámolási időszak tekintetében kerül sor. A volatilis piaci feltételek következtében a valós értéken értékelt instrumentumokat általában fokozott bizonytalanság jellemzi, ami a kiegészítő értékelési korrekciók teljes összegének jelentős emelkedéséhez, és ezáltal az elsődleges alapvető tőkéből levonandó összeg növekedéséhez vezet. Ez a pénzügyi intézményeket a tőkeáttétel

---

<sup>1</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 575/2013/EU rendelete (2013. június 26.) a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról (HL L 176., 2013.6.27., 1. o.).

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

csökkentésére (azaz pénzügyi eszközeik értékesítésére) vagy piaci tevékenységeik (például az ügyfeleknek nyújtott fedezeti szolgáltatások) korlátozására ösztönözheti.

Ezért javasolt a prudens értékelésre alkalmazandó szabályozástechnikai standardok átmeneti, egyszerű kiigazítása. A kiigazítás révén az alapvető módszer szerinti kiegészítő értékelési korrekciók teljes összegének kiszámításához használt összesítési tényező 50 %-ról 66 %-ra emelkedik. Az emelés átmeneti jelleggel (2020. december 31-ig) alkalmazandó, és célja, hogy segítségével az intézmények átvészeljék a jelenlegi szélsőséges piaci volatilitást. Az összesítési tényező emelkedésével csökkenni fog a kiegészítő értékelési korrekciók teljes összege, és ezáltal az intézmények elsődleges alapvető tőkéjéből levonandó összeg.

## **2. AZ AKTUS ELFOGADÁSÁT MEGELŐZŐ KONZULTÁCIÓK**

A felhatalmazáson alapuló rendelet azokat az intézményeket érinti, amelyek a valós értéken értékelt instrumentumok kiegészítő értékelési korrekciójának kiszámításához az (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló rendeletben meghatározott prudens értékelési követelmények alapvető módszerét alkalmazzák.

Tekintettel a Covid19-világjárvánnyal járó példátlan sürgető helyzetre, amely a szabályok gyors aktualizálását teszi szükségessé annak érdekében, hogy a válság által potenciálisan sújtott intézmények segítséget kapjanak a kiegészítő értékelési korrekciók kiszámításához, az EBH úgy döntött, hogy nem folytat nyilvános konzultációt és nem végez költség-haszon elemzést. Továbbá, mivel a fentiekkel összhangban sürgős intézkedésre van szükség, és konzultációra nem volt mód, az EBH tájékoztatta az 1093/2010/EU rendelet 37. cikkével összhangban létrehozott banki érdekképviselési csoportot.

## **3. A FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ JOGI AKTUS JOGI ELEMEI**

Tekintettel a Covid19-világjárvány okozta rendszerszintű sokkhatásra, valamint arra, hogy a hatóságok az Unióban és világszerte úgy döntöttek, hogy a világjárvány terjedésének megfékezésére irányuló erőfeszítéseik során leállítják a gazdasági tevékenységek jelentős részét, ez a felhatalmazáson alapuló rendelettervezet oly módon módosítja az (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló rendeletet, hogy a piaci árak szélsőséges volatilitásával és a Covid19-világjárvány kiváltotta rendszerszintű sokkhatással jellemzett jelenlegi sajátos időszakra a szokásos piaci feltételek között alkalmazandó 50 %-os összesítési tényező helyett 66 %-os összesítési tényezőt ír elő. Mivel a Covid19-világjárvány okozta szélsőséges piaci volatilitás a világjárvány visszaszorulásával a következő hónapokban várhatóan csökkenni fog, e rendelkezésnek átmeneti jellegűnek kell lennie, és 2020. december 31-ig kell alkalmazandónak lennie.

# A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

(2020.5.28.)

**az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a prudens értékelésre alkalmazandó szabályozástechnikai standardok tekintetében a 105. cikk (14) bekezdése szerint történő kiegészítéséről szóló, 2015. október 26-i (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló rendelet módosításáról**

(EGT-vonatkozású szöveg)

AZ EURÓPAI BIZOTTSÁG,

tekintettel az Európai Unió működéséről szóló szerződésre,

tekintettel a hitelintézetekre és befektetési vállalkozásokra vonatkozó prudenciális követelményekről és a 648/2012/EU rendelet módosításáról szóló, 2013. június 26-i 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletre<sup>3</sup> és különösen annak 105. cikke (14) bekezdésének harmadik albekezdésére,

mivel:

- (1) Az (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet<sup>4</sup> 9. cikkének (5) bekezdése, 10. cikkének (6) bekezdése és 11. cikkének (3) bekezdése előírja, hogy azon intézmények tekintetében, amelyek az említett rendeletben meghatározott alapvető módszer alapján számítják ki a kiegészítő értékelési korrekciókat, a piaci ár bizonytalanságával, a pozíciózárási költségekkel és a modellkockázattal kapcsolatos egyedi kiegészítő értékelési korrekciókat a számítás időpontjában alkalmazandó piaci feltételek alapján 90 %-os konfidenciaszint figyelembevételével kell meghatározni. Az említett rendelet emellett összesítési megközelítést határoz meg a teljes kategóriaszintű kiegészítő értékelési korrekciók ezen egyedi kiegészítő értékelési korrekciók alapján történő kiszámításához, amely figyelembe veszi azokat az egyedi kiegészítő értékelési korrekciók közötti átfedéseket, amelyek a kiegészítő értékelési korrekciók említett kategóriáinak összesítésében fordulnak elő.
- (2) A Covid19-világjárvány terjedése világszerte szélsőséges mértékű volatilitást idéz elő a pénzügyi piacokon, ami több eszközosztályt is érint. Ez rendkívüli mértékben növeli az eszközárak szóródását, valamint a vételi és eladási ár közötti különbséget. Ezért az értékelési kitétségek szintjén kiszámított egyedi kiegészítő értékelési korrekciók várhatóan jelentősen emelkedni fognak a rendes időszakokban mért szintjükhöz képest.
- (3) Az egyedi kiegészítő értékelési korrekcióknak az új piaci feltételekhez való igazítása bevett eljárás. Várható azonban, hogy a Covid19-világjárvány miatt, valamint a hatóságok azon döntése miatt, hogy számos területen leállítják a gazdasági

<sup>3</sup> HL L 176., 2013.6.27., 1. o.

<sup>4</sup> A Bizottság (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló rendelete (2015. október 26.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek a prudens értékelésre alkalmazandó szabályozástechnikai standardok tekintetében a 105. cikk (14) bekezdése szerint történő kiegészítéséről (HL L 21., 2016.1.28., 54. o.).

tevékenységet, a jelentősen megnövekedő egyedi kiegészítő értékelési korrekciók összesítése aránytalan hatással lesz a kiegészítő értékelési korrekciók összesített összegére. A prudens értékelésre vonatkozó szabályokat tehát felül kell vizsgálni oly módon, hogy e szabályok a szokásos piaci feltételek mellett alkalmazandó összesítési tényező előírása mellett előírják azt is, hogy a piaci árak szélsőséges volatilitásával és a Covid19-világjárvány kiváltotta rendszerszintű sokkhatással jellemzett jelenlegi sajátos időszakban az intézményeknek magasabb összesítési tényezőt kell alkalmazniuk.

- (4) A Covid19-világjárvány következtében kialakult szélsőséges piaci volatilitás a világjárvány visszaszorulásával a következő hónapokban várhatóan csökkenni fog. A magasabb összesítési tényezőt ezért csak a szélsőséges piaci volatilitás és a rendszerszintű sokkhatás várható időtartamára kell alkalmazni, amely a jelenlegi értékelés szerint 2020. december 31-ig tart.
- (5) Az (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló rendeletet ezért ennek megfelelően módosítani kell.
- (6) Ez a rendelet az Európai Bankhatóság által a Bizottsághoz benyújtott szabályozástechnikai standardtervezeteken alapul. A Covid19-világjárvány okozta sürgető helyzet miatt az Európai Bankhatóság úgy ítélte meg, hogy aránytalan lenne nyilvános konzultációt folytatni és a költség-haszon elemzés végezni. Az Európai Bankhatóság mindazonáltal tájékoztatta az 1093/2010/EU európai parlamenti és tanácsi rendelet<sup>5</sup> 37. cikkével összhangban létrehozott banki érdekképviselési csoportot.
- (7) A Covid19-világjárvány következményeire való gyors reagálás érdekében e rendeletnek a kihirdetését követő napon hatályba kell lépnie,

ELFOGADTA EZT A RENDELETET:

#### *1. cikk*

Az (EU) 2016/101 felhatalmazáson alapuló rendelet mellékletének helyébe az e rendelet mellékletében szereplő szöveg lép.

#### *2. cikk*

Ez a rendelet az *Európai Unió Hivatalos Lapjában* való kihirdetését követő napon lép hatályba.

---

<sup>5</sup> Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

Ez a rendelet teljes egészében kötelező és közvetlenül alkalmazandó valamennyi tagállamban.  
Kelt Brüsszelben, -án/-én. 2020.5.28.

*a Bizottság részéről*  
*elnök*  
*Ursula VON DER LEYEN*