



Rada
Unii Europejskiej

Bruksela, 28 maja 2020 r.
(OR. en)

8413/20

EF 90
ECOFIN 416
CCG 15
DELECT 58

PISMO PRZEWODNIE

Od: Sekretarz Generalny Komisji Europejskiej,
podpisał dyrektor Jordi AYET PUIGARNAU

Data otrzymania: 28 maja 2020 r.

Do: Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Sekretarz Generalny Rady Unii
Europejskiej

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

Dotyczy: ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../... z dnia
28.5.2020 r. zmieniające, zgodnie z art. 105 ust. 14 rozporządzenia (UE)
nr 575/2013, rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/101 z dnia
26 października 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu
Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych
standardów technicznych dotyczących ostrożnej wyceny

Delegacje otrzymują w załączeniu dokument C(2020) 3428 final.

Zał.: C(2020) 3428 final

Bruksela, dnia 28.5.2020
C(2020) 3428 final

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 28.5.2020 r.

zmieniające, zgodnie z art. 105 ust. 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/101 z dnia 26 października 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących ostrożnej wyceny

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

UZASADNIENIE

1. KONTEKST AKTU DELEGOWANEGO

W art. 105 ust. 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013¹ („rozporządzenie”) uprawniono Komisję do przyjmowania, zgodnie z przepisami art. 10–14 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 i po przedłożeniu odpowiednich projektów standardów przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego (EUNB), aktów delegowanych określających wymogi w zakresie ostrożnej wyceny, którym powinny podlegać instytucje.

W dniu 22 kwietnia 2020 r. EUNB zaproponował² zmianę standardów w zakresie ostrożnej wyceny w celu złagodzenia wpływu, jaki skrajne wahania wywołane pandemią COVID-19 wywierają na wymogi ostrożnościowe z tytułu ryzyka rynkowego. Zgodnie z art. 10 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 w sprawie ustanowienia EUNB w terminie trzech miesięcy od otrzymania projektów standardów Komisja podejmuje decyzję w sprawie zatwierdzenia przedłożonych projektów. Komisja może również zatwierdzić projekty standardów tylko częściowo lub ze zmianami, jeżeli wymaga tego interes Unii, z uwzględnieniem szczegółowej procedury określonej w przedmiotowych artykułach.

W niniejszym akcie delegowanym wprowadzono tymczasową zmianę, której celem jest ograniczenie wzrostu zagregowanych kwot dodatkowych korekt wyceny („AVA”) wyliczanych zgodnie z ramami ostrożnej wyceny oraz złagodzenie ich nadmiernego wpływu na wysokość kwot podlegających odliczeniu od funduszy własnych banków w związku z obecnym okresem skrajnych wahań na rynku. Na podstawie art. 105 rozporządzenia na instytucje nałożono wymóg osiągnięcia odpowiedniego stopnia pewności przy wycenie ich instrumentów finansowych wycenianych według wartości godziwej do celów ostrożnościowych oraz formalnego rozważenia ewentualnej konieczności dokonania w tym celu korekt wyceny. W art. 34 rozporządzenia zobowiązano instytucje do odliczenia od ich kapitału podstawowego Tier I AVA obliczonych zgodnie z art. 105 rozporządzenia.

Aspekty techniczne określające warunki, zgodnie z którymi należy stosować wymogi określone w art. 105, szczegółowo określono w rozporządzeniu delegowanym Komisji (UE) 2016/101 (regulacyjne standardy techniczne w zakresie ostrożnej wyceny). Regulacyjne standardy techniczne przewidują dwie metody obliczania dodatkowych korekt wyceny. Zgodnie z metodą, która w największym stopniu uwzględnia ryzyko, tzw. metodą podstawową, instytucje muszą obliczyć szereg AVA w odniesieniu do różnych rodzajów korekt wyceny, o których mowa w art. 105 ust. 10 i 11. Indywidualne AVA następnie sumuje się, aby uzyskać całkowitą kwotę AVA, która podlega odliczeniu od kapitału podstawowego Tier I zgodnie z art. 34.

Wyliczenia indywidualnych AVA zgodnie z metodą podstawową opierają się na aktualnych warunkach rynkowych i przeprowadzane są kwartalnie w odniesieniu do każdego okresu sprawozdawczego. Zmienne warunki rynkowe przekładają się zwykle na większą niepewność właściwą dla instrumentów wycenianych według wartości godziwej, co prowadzi do

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012 (Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1).

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

znacznego wzrostu całkowitych AVA, a tym samym do wyższej kwoty podlegającej odliczeniu od kapitału podstawowego Tier 1. Taka sytuacja może zachęcać instytucje finansowe do eliminacji dźwigni finansowej (tj. sprzedaży aktywów finansowych) lub ograniczania działalności rynkowej (np. usług hedgingowych świadczonych na rzecz ich klientów).

Dlatego też proponuje się tymczasową nieskomplikowaną zmianę regulacyjnych standardów technicznych w zakresie ostrożnej wyceny. W wyniku tej zmiany współczynnik agregacji stosowany do obliczenia całkowitej kwoty AVA w ramach metody podstawowej ulegnie zwiększeniu z 50 % do 66 %. Zwiększenie to ma charakter tymczasowy (będzie miało zastosowanie do dnia 31 grudnia 2020 r.) i ma pozwolić instytucjom na przeczekanie obecnego okresu skrajnych wahań na rynku. Zwiększenie współczynnika agregacji pozwoli obniżyć całkowitą kwotę AVA, co w rezultacie spowoduje zmniejszenie kwoty podlegającej odliczeniu od kapitału podstawowego Tier I instytucji.

2. KONSULTACJE PRZEPROWADZONE PRZED PRZYJĘCIEM AKTU

Niniejsze rozporządzenie delegowane będzie miało wpływ na instytucje, które stosują metodę podstawową w odniesieniu do wymogów w zakresie ostrożnej wyceny, określoną w rozporządzeniu delegowanym (UE) 2016/101, do obliczania AVA instrumentów wycenianych według wartości godziwej.

Ze względu na pilny charakter sprawy wynikający z bezprecedensowych trudności wywołanych przez pandemię COVID-19, co wymaga szybkiej aktualizacji przepisów, aby zapewnić instytucjom, na które kryzys może mieć wpływ, udogodnienie przy obliczaniu AVA, EUNB postanowił nie przeprowadzać konsultacji publicznych ani analizy kosztów i korzyści. Ponadto, ponieważ w świetle powyższych względów działania należy podjąć w trybie pilnym, a konsultacje były niemożliwe, EUNB poinformował Bankową Grupę Interesariuszy ustanowioną zgodnie z art. 37 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010.

3. ASPEKTY PRAWNE AKTU DELEGOWANEGO

W świetle wstrząsu systemowego spowodowanego pandemią COVID-19 oraz podjętej przez władze publiczne – w Unii i na całym świecie – decyzji o wstrzymaniu znacznej części aktywności gospodarczej w nadziei, że pozwoli to ograniczyć rozwój pandemii, w niniejszym projekcie rozporządzenia delegowanego zmieniającego rozporządzenie delegowane (UE) 2016/101 wprowadza się – w miejsce współczynnika agregacji, który ma być stosowany w normalnych warunkach rynkowych, ustalonego na poziomie 50 % – współczynnik agregacji wynoszący 66 %, który ma obowiązywać w tym konkretnym okresie charakteryzującym się skrajnymi wahaniami cen rynkowych i wstrząsami systemowymi wywołanymi pandemią COVID-19. Ponieważ oczekuje się, że skrajne wahania na rynku wywołane przez pandemię COVID-19 osłabną wraz z wygasaniem pandemii w ciągu najbliższych miesięcy, przedmiotowy przepis powinien mieć charakter przejściowy i powinien obowiązywać do dnia 31 grudnia 2020 r.

ROZPORZĄDZENIE DELEGOWANE KOMISJI (UE) .../...

z dnia 28.5.2020 r.

zmieniające, zgodnie z art. 105 ust. 14 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/101 z dnia 26 października 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących ostrożnej wyceny

(Tekst mający znaczenie dla EOG)

KOMISJA EUROPEJSKA,

uwzględniając Traktat o funkcjonowaniu Unii Europejskiej,

uwzględniając rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 z dnia 26 czerwca 2013 r. w sprawie wymogów ostrożnościowych dla instytucji kredytowych i firm inwestycyjnych, zmieniające rozporządzenie (UE) nr 648/2012³, w szczególności jego art. 105 ust. 14 akapit trzeci,

a także mając na uwadze, co następuje:

- (1) Art. 9 ust. 5, art. 10 ust. 6 i art. 11 ust. 3 rozporządzenia delegowanego Komisji (UE) 2016/101⁴ stanowią, że w odniesieniu do instytucji, które obliczają dodatkowe korekty wyceny (AVA) zgodnie z metodą podstawową określoną w tym rozporządzeniu, indywidualne AVA z tytułu niepewności dotyczącej cen rynkowych, kosztów zamknięcia i ryzyka modelu należy wyznaczać przy poziomie pewności wynoszącym 90 % w oparciu o warunki rynkowe panujące w momencie dokonywania wyliczenia. W rozporządzeniu tym określono również metodę agregacji do celów obliczania całkowitych AVA na poziomie kategorii w oparciu o te indywidualne AVA, w której to metodzie uwzględniono fakt, że przy dokonywaniu agregacji wspomnianych kategorii AVA indywidualne AVA częściowo pokrywają się ze sobą.
- (2) Ekspansja pandemii COVID-19 spowodowała skrajne wahania na rynkach finansowych na całym świecie, oddziałując na wiele klas aktywów. Doprowadziło to do wyjątkowego zwiększenia rozrzutu cen aktywów i wzrostu rozpiętości między cenami kupna a cenami sprzedaży. Oczekuje się zatem, że indywidualne AVA obliczane na poziomie ekspozycji z tytułu wyceny znacznie wzrosną w porównaniu z ich poziomami odnotowywanymi w normalnych okolicznościach.

³ Dz.U. L 176 z 27.6.2013, s. 1.

⁴ Rozporządzenie delegowane Komisji (UE) 2016/101 z dnia 26 października 2015 r. uzupełniające rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 575/2013 w odniesieniu do regulacyjnych standardów technicznych dotyczących ostrożnej wyceny zgodnie z art. 105 ust. 14 (Dz.U. L 21 z 28.1.2016, s. 54).

- (3) Dostosowanie indywidualnych AVA do nowych warunków rynkowych jest procesem normalnym. Należy jednak oczekiwać, że ze względu na pandemię COVID-19 oraz decyzje władz publicznych o wstrzymaniu aktywności gospodarczej w wielu obszarach, agregacja indywidualnych AVA, które uległy znacznemu zwiększeniu, będzie miała nieproporcjonalny wpływ na kwoty zagregowanych AVA. Przepisy dotyczące ostrożnej wyceny należy zatem zmienić tak, aby przewidzieć, że oprócz współczynnika agregacji obowiązującego w normalnych warunkach rynkowych instytucje powinny również stosować wyższy współczynnik agregacji w odniesieniu do tego konkretnego okresu charakteryzującego się skrajnymi wahaniami cen rynkowych i wstrząsami systemowymi wywołanymi pandemią COVID-19.
- (4) Należy się spodziewać, że skrajne wahania na rynku wynikające z pandemii COVID-19 będą słabnąć wraz z wygasaniem pandemii, co według prognoz powinno nastąpić w najbliższych miesiącach. Wyższy współczynnik agregacji powinien zatem mieć zastosowanie wyłącznie w odniesieniu do przewidywanego okresu występowania skrajnych wahań na rynku w połączeniu z szokiem systemowym, który według aktualnych szacunków ma potrwać do dnia 31 grudnia 2020 r.
- (5) Należy zatem odpowiednio zmienić rozporządzenie delegowane (UE) 2016/101.
- (6) Podstawę niniejszego rozporządzenia stanowi projekt regulacyjnych standardów technicznych przedłożony Komisji przez Europejski Urząd Nadzoru Bankowego. Ze względu na pilny charakter sprawy będący wynikiem pandemii COVID-19 Europejski Urząd Nadzoru Bankowego uznał, że przeprowadzenie konsultacji publicznych oraz analizy kosztów i korzyści byłoby nieproporcjonalne. Europejski Urząd Nadzoru Bankowego poinformował jednak Bankową Grupę Interesariuszy ustanowioną zgodnie z art. 37 rozporządzenia Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010⁵.
- (7) Aby umożliwić szybką reakcję na skutki pandemii COVID-19, niniejsze rozporządzenie powinno wejść w życie następnego dnia po jego opublikowaniu,

PRZYJMUJE NINIEJSZE ROZPORZĄDZENIE:

Artykuł 1

Załącznik do rozporządzenia delegowanego (UE) 2016/101 zastępuje się tekstem znajdującym się w załączniku do niniejszego rozporządzenia.

Artykuł 2

Niniejsze rozporządzenie wchodzi w życie następnego dnia po jego opublikowaniu w *Dzienniku Urzędowym Unii Europejskiej*.

⁵ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylecia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

Niniejsze rozporządzenie wiąże w całości i jest bezpośrednio stosowane we wszystkich państwach członkowskich.

Sporządzono w Brukseli dnia 28.5.2020 r.

*W imieniu Komisji
Przewodnicząca
Ursula VON DER LEYEN*