



Bruxelles, 28 mai 2020
(OR. en)

8413/20

EF 90
ECOFIN 416
CCG 15
DELECT 58

NOTĂ DE ÎNȘOȚIRE

Sursă:	Secretar general al Comisiei Europene, sub semnătura dlui Jordi AYET PUIGARNAU, director
Data primirii:	28 mai 2020
Destinatar:	DI Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, Secretarul General al Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	C(2020) 3428 final
Subiect:	REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI din 28.5.2020 de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2016/101 al Comisiei din 26 octombrie 2015 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru evaluarea prudentă prevăzute la articolul 105 alineatul (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul C(2020) 3428 final.

Anexă: C(2020) 3428 final



Bruxelles, 28.5.2020
C(2020) 3428 final

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI

din 28.5.2020

**de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2016/101 al Comisiei din
26 octombrie 2015 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al
Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de
reglementare pentru evaluarea prudentă prevăzute la articolul 105 alineatul (14) din
Regulamentul (UE) nr. 575/2013**

(Text cu relevanță pentru SEE)

EXPUNERE DE MOTIVE

1. CONTEXTUL ACTULUI DELEGAT

Articolul 105 alineatul (14) din Regulamentul 575/2013/UE¹ („regulamentul“) îi delegă Comisiei competența de a adopta, după transmiterea proiectelor de standarde de către Autoritatea Bancară Europeană (ABE) și în conformitate cu articolele 10-14 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, acte delegate care să precizeze cerințele de evaluare prudentă pe care ar trebui să le respecte instituțiile.

ABE a propus, la 22 aprilie 2020², modificarea cerințelor de evaluare prudentă pentru a atenua impactul volatilității excepționale declanșate de pandemia de COVID-19 asupra cerințelor prudențiale pentru riscul de piață. În conformitate cu articolul 10 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 de instituire a ABE, Comisia decide, în termen de trei luni de la primirea proiectelor de standarde, dacă aprobă sau nu proiectele prezentate. De asemenea, Comisia poate să aprobe proiectele de standarde parțial sau cu modificări, atunci când interesele Uniunii impun acest lucru, în conformitate cu procedura specifică prevăzută la articolele menționate.

Prezentul act delegat introduce, în temeiul cadrului de evaluare prudentă, o ajustare temporară menită să atenueze creșterile valorilor agregate ale ajustărilor suplimentare de evaluare („AVA“) și efectul lor excesiv asupra sumelor deduse din fondurile proprii ale băncilor ca urmare a volatilității extreme a pieței în această perioadă. Articolul 105 din regulament prevede că instituțiile trebuie să obțină un grad corespunzător de certitudine în ceea ce privește evaluarea instrumentelor lor financiare evaluate la valoarea justă în scopuri prudențiale și să ia în considerare în mod oficial efectuarea unor ajustări ale evaluării în acest scop. Articolul 34 din regulament prevede că instituțiile trebuie să deducă din fondurile proprii de nivel 1 de bază (CET1) cuantumul AVA calculate în conformitate cu articolul 105 din regulament.

Detaliile tehnice care stabilesc condițiile în care urmează să se aplice cerințele prevăzute la articolul 105 sunt specificate mai în detaliu în Regulamentul delegat (UE) 2016/101 al Comisiei (standarde tehnice de reglementare sau „STR“ pentru evaluarea prudentă). STR prevăd două abordări pentru calcularea ajustărilor suplimentare de evaluare. În abordarea cea mai sensibilă la risc, abordarea centrală, instituțiile trebuie să calculeze un număr de AVA pentru diferitele tipuri de ajustări ale evaluării menționate la articolul 105 alineatele (10) și (11). AVA individuale sunt apoi agregate, obținându-se cuantumul total al AVA, care se deduce din CET1, în conformitate cu articolul 34.

Calculul AVA individuale conform abordării de bază se bazează pe condițiile de piață actuale și se efectuează trimestrial, pentru fiecare perioadă de raportare. Condițiile volatile de piață tind să se traducă într-o mai mare incertitudine specifică instrumentelor evaluate la valoarea justă, conducând la creșteri semnificative ale totalului AVA și, prin urmare, la o deducere mai mare din fondurile proprii de nivel 1 de bază. Acest lucru ar putea stimula instituțiile

¹ Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012, (JO L 176, 27.6.2013, p. 1).

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

financiare să reducă gradul de îndatorare (adică să vândă active financiare) sau să reducă activitățile de piață (de exemplu, servicii de acoperire a riscului pentru clienții săi).

Prin urmare, se propune o simplă ajustare temporară a standardelor tehnice de reglementare privind evaluarea prudentă. Această ajustare va mări factorul de agregare utilizat pentru a calcula valoarea totală a AVA conform abordării de bază, de la 50 % la 66 %. Această mărire este temporară (se va aplica până la 31 decembrie 2020). Ea este menită să le permită instituțiilor să depășească actuala volatilitate extremă a pieței. Creșterea factorului de agregare ar reduce totalul AVA, reducând astfel quantumul dedus din fondurile proprii de nivel 1 de bază ale instituțiilor.

2. CONSULTĂRI ÎNAINTEA ADOPTĂRII ACTULUI

Prezentul regulament delegat va avea un impact asupra instituțiilor care utilizează abordarea de bază a cerințelor de evaluare prudentă prevăzute în Regulamentul delegat (UE) 2016/101 pentru a calcula AVA ale instrumentelor la valoarea justă.

Având în vedere urgența cauzată de dificultățile fără precedent legate de pandemia de COVID-19, care necesită o actualizare rapidă a normelor pentru a le oferi siguranță instituțiilor potențial afectate de criză în calculul AVA, ABE a decis să renunțe la consultări publice și la analiza costuri-beneficii. În plus, întrucât acțiunile trebuie întreprinse de urgență din motivele expuse mai sus, iar consultarea a fost imposibilă, ABE a informat Grupul părților interesate din domeniul bancar, instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.

3. ELEMENTELE JURIDICE ALE ACTULUI DELEGAT

Având în vedere șocul sistemic cauzat de pandemia de COVID-19 și decizia autorităților publice din Uniune și din întreaga lume de a întrerupe o mare parte din activitatea lor economică în eforturile lor de a încetini evoluția pandemiei, prezentul proiect de regulament delegat modifică Regulamentul delegat (UE) 2016/101, prevăzând un factor de agregare de 66 % pentru această perioadă specifică de volatilitate extremă a prețurilor pieței și a șocurilor sistemice cauzate de COVID-19, în locul factorului de agregare care trebuie utilizat în condiții normale de piață, stabilit la 50 %. Având în vedere că este de așteptat ca volatilitatea extremă a pieței cauzată de pandemia de COVID-19 să scadă odată cu scăderea în intensitate a pandemiei în următoarele luni, această dispoziție ar trebui să aibă un caracter tranzitoriu și ar trebui să se aplice până la 31 decembrie 2020.

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI

din 28.5.2020

de modificare a Regulamentului delegat (UE) 2016/101 al Comisiei din 26 octombrie 2015 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru evaluarea prudentă prevăzute la articolul 105 alineatul (14) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

(Text cu relevanță pentru SEE)

COMISIA EUROPEANĂ,

având în vedere Tratatul privind funcționarea Uniunii Europene,

având în vedere Regulamentul (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului din 26 iunie 2013 privind cerințele prudențiale pentru instituțiile de credit și societățile de investiții și de modificare a Regulamentului (UE) nr. 648/2012³, în special articolul 105 alineatul (14) al treilea paragraf,

întrucât:

- (1) Articolul 9 alineatul (5), articolul 10 alineatul (6) și articolul 11 alineatul (3) din Regulamentul delegat (UE) 2016/101 al Comisiei⁴ prevăd că, în ceea ce privește instituțiile care calculează ajustările suplimentare de evaluare (AVA) conform abordării de bază prevăzute în regulamentul respectiv, AVA individuale în funcție de incertitudinea prețului pieței, costurile cu lichidarea și riscul de model trebuie se stabilesc în raport cu un nivel de certitudine de 90 %, pe baza condițiilor de piață aplicabile la momentul calculării. Regulamentul respectiv prevede, de asemenea, o metodă de agregare pentru calculul AVA la nivelul categoriei totale pe baza AVA individuale respective, care să țină cont de suprapunerile dintre AVA individuale care au loc în agregarea acestor categorii de AVA.
- (2) Extinderea pandemiei de COVID-19 a declanșat niveluri de volatilitate extremă pe piețele financiare din întreaga lume, afectând mai multe clase de active. Acest lucru a generat creșteri excepționale ale dispersiei prețurilor activelor și ale marjelor de licitație. Prin urmare, se preconizează că AVA individuale calculate la expunerile

³ JO L 176, 27.6.2013, p. 1.

⁴ Regulamentul delegat (UE) 2016/101 al Comisiei din 26 octombrie 2015 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare pentru evaluarea prudentă prevăzute la articolul 105 alineatul (14) (JO L 21, 28.1.2016, p. 54).

supuse evaluării vor crește semnificativ în comparație cu nivelurile lor în perioade normale.

- (3) Ajustarea AVA individuale la noile condiții de piață este un proces normal. Cu toate acestea, se preconizează că, din cauza pandemiei de COVID-19 și a deciziilor autorităților publice de a întrerupe activitatea economică într-un număr mare de domenii, agregarea AVA individuale semnificativ mai mari va avea un impact disproporționat asupra sumelor AVA agregate. Normele privind evaluarea prudentă ar trebui, prin urmare, revizuite astfel încât, în plus față de instituirea unui factor de agregare care să fie utilizat în condiții normale de piață, acestea să prevadă, de asemenea, faptul că instituțiile ar trebui să aplice un factor de agregare mai ridicat pentru această perioadă specifică de volatilitate extremă a prețurilor pieței și de șocuri sistemice cauzate de pandemia de COVID-19.
- (4) Este de așteptat ca volatilitatea extremă a pieței generată de pandemia de COVID-19 să scadă odată cu scădere în intensitate a pandemiei așteptate în următoarele luni. Prin urmare, factorul de agregare mai ridicat ar trebui să se aplice numai pentru durata preconizată a respectivei volatilități extreme a pieței combinată cu șocul sistemic, care, în prezent, se preconizează că va dura până la 31 decembrie 2020.
- (5) Prin urmare, Regulamentul delegat (UE) 2016/101 ar trebui modificat în consecință.
- (6) Prezentul regulament se bazează pe proiectele de standarde tehnice de reglementare transmise Comisiei de Autoritatea Bancară Europeană. Având în vedere urgența cauzată de pandemia de COVID-19, Autoritatea Bancară Europeană a considerat că efectuarea unei consultări publice și a unei analize costuri-beneficii ar fi disproporționată. Cu toate acestea, Autoritatea Bancară Europeană a informat Grupul părților interesate din domeniul bancar, instituit în conformitate cu articolul 37 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului⁵.
- (7) Pentru a reacționa prompt la consecințele pandemiei de COVID-19, prezentul regulament ar trebui să intre în vigoare în ziua următoare datei publicării sale,

ADOPTĂ PREZENTUL REGULAMENT:

Articolul 1

Anexa la Regulamentul delegat (UE) 2016/101 se înlocuiește cu textul din anexa la prezentul regulament.

Articolul 2

Prezentul regulament intră în vigoare în ziua următoare datei publicării în *Jurnalul Oficial al Uniunii Europene*.

⁵ Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

Prezentul regulament este obligatoriu în toate elementele sale și se aplică direct în toate statele membre.

Adoptat la Bruxelles, 28.5.2020

*Pentru Comisie,
Președinta
Ursula VON DER LEYEN*