

V Bruseli 28. mája 2020
(OR. en)

8413/20

EF 90
ECOFIN 416
CCG 15
DELECT 58

SPRIEVODNÁ POZNÁMKA

Od: Jordi AYET PUIGARNAU, riaditeľ,
v zastúpení generálneho tajomníka Európskej komisie

Dátum doručenia: 28. mája 2020

Komu: Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, generálny tajomník Rady Európskej únie

Č. dok. Kom.: C(2020) 3428 final

Predmet: DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../... z 28. 5. 2020, ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2016/101 z 26. októbra 2015, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa obozretného oceňovania podľa článku 105 ods. 14 nariadenia (EÚ) č. 575/2013

Delegáciám v prílohe zasielame dokument C(2020) 3428 final.

Príloha: C(2020) 3428 final



V Bruseli 28. 5. 2020
C(2020) 3428 final

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 28. 5. 2020,

ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2016/101 z 26. októbra 2015, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa obozretného oceňovania podľa článku 105 ods. 14 nariadenia (EÚ) č. 575/2013

(Text s významom pre EHP)

DÔVODOVÁ SPRÁVA

1. KONTEXT DELEGOVANÉHO AKTU

Článkom 105 ods. 14 nariadenia (EÚ) č. 575/2013¹ (ďalej len „nariadenie“) sa Komisia splnomocňuje, aby po tom, ako Európsky orgán pre bankovníctvo (ďalej len „orgán EBA“) predloží návrh predpisov, a v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, prijala delegované akty, v ktorých sa stanovujú požiadavky na obozretné oceňovanie, ktorým by inštitúcie mali podliehať.

Orgán EBA navrhol 22. apríla 2020² zmeniť predpisy týkajúce sa obozretného oceňovania s cieľom zmierniť vplyv výnimočnej volatility spôsobenej pandémiou COVID-19, pokiaľ ide o prudenciálne požiadavky týkajúce sa trhového rizika. V súlade s článkom 10 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, ktorým sa zriaďuje orgán pre bankovníctvo, Komisia do troch mesiacov od doručenia návrhu predpisov rozhodne, či predložené návrhy schváli. Komisia môže takisto schváliť návrh predpisov iba čiastočne alebo so zmenami, ak si to vyžadujú záujmy Únie, so zreteľom na osobitný postup stanovený v uvedených článkoch.

Týmto delegovaným aktom sa zavádza dočasná úprava, ktorej cieľom je zmierniť nárast agregovaných súm dodatočných úprav ocenenia v rámci obozretného oceňovania a ich nadmerný vplyv na sumy odpočítané od vlastných zdrojov bánk v dôsledku súčasného obdobia extrémnej volatility trhu. V článku 105 nariadenia sa vyžaduje, aby inštitúcie dosiahli primeraný stupeň istoty pri oceňovaní svojich reálne ocenených finančných nástrojov na účely prudencie a aby na tento účel formálne zvažili úpravy ocenenia. V článku 34 nariadenia sa od inštitúcií vyžaduje, aby od vlastného kapitálu Tier 1 odpočítali dodatočné úpravy ocenenia vypočítané v súlade s článkom 105 nariadenia.

Technické podrobnosti určujúce podmienky, podľa ktorých sa majú uplatňovať požiadavky článku 105, sú bližšie určené v delegovanom nariadení Komisie (EÚ) 2016/101 („regulačné technické predpisy“ alebo „regulačné technické predpisy týkajúce sa obozretného oceňovania“). Regulačné technické predpisy poskytujú dva postupy na výpočet dodatočných úprav ocenenia. Podľa postupu, ktorý je najviac citlivý na riziká – tzv. základného postupu – musia inštitúcie vypočítať niekoľko dodatočných úprav ocenenia pre rôzne druhy úprav ocenenia uvedené v článku 105 ods. 10 a 11. Jednotlivé dodatočné úpravy ocenenia sa následne agregujú do celkovej sumy dodatočných úprav ocenenia, ktorá sa v súlade s článkom 34 odpočíta od vlastného kapitálu Tier 1.

Výpočet jednotlivých dodatočných úprav ocenenia podľa základného prístupu závisí od aktuálnych trhových podmienok a vykonáva sa štvrťročne, za každé vykazované obdobie. Nestabilné trhové podmienky sa zvyčajne prejavujú väčšou neistotou špecifickou pre reálne ocenené nástroje, čo vedie k výraznému zvýšeniu celkových dodatočných úprav ocenenia, a teda k vyššiemu odpočítaniu od vlastného kapitálu Tier 1. Mohlo by to motivovať finančné inštitúcie k zníženiu pákového efektu (t. j. k predaju finančných aktív) alebo k obmedzeniu trhových činností (napr. hedžingových služieb pre svojich klientov).

Preto sa navrhuje dočasná jednoduchá úprava regulačných technických predpisov týkajúcich sa obozretného oceňovania. Touto úpravou sa zvýši agregatívny faktor použitý na výpočet

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012 (Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1.)

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

celkovej sumy dodatočných úprav ocenenia podľa základného postupu z 50 % na 66 %. Toto zvýšenie je dočasné (bude sa uplatňovať do 31. decembra 2020) a inštitúciám má umožniť prekonať súčasnú extrémnu volatilitu trhu. Zvýšením agregáčného faktora by sa znížila celková suma dodatočných úprav ocenenia, čím by sa znížila suma odpočítaná od vlastného kapitálu Tier 1 inštitúcií.

2. KONZULTÁCIE PRED PRIJATÍM AKTU

Toto delegované nariadenie bude mať vplyv na inštitúcie, ktoré na výpočet dodatočných úprav ocenenia reálne ocenených nástrojov používajú základný postup podľa požiadaviek na obozretné oceňovanie stanovených v delegovanom nariadení (EÚ) 2016/101.

Vzhľadom na naliehavosť spôsobenú bezprecedentnými ťažkosťami v súvislosti s pandémiou COVID-19, ktorá si vyžaduje rýchlu aktualizáciu pravidiel, aby inštitúcie, ktoré by mohli byť krízou potenciálne zasiahnuté, mohli bez problémov vykonávať výpočet dodatočných úprav ocenenia, sa orgán EBA rozhodol verejné konzultácie ani analýzu nákladov a prínosov nevykonať. Ďalej vzhľadom na to, že v súlade s uvedeným je potrebné urýchlene prijať opatrenia a nebolo možné uskutočniť konzultáciou, orgán EBA informoval Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

3. PRÁVNE PRVKY DELEGOVANÉHO AKTU

Vzhľadom na systémový šok spôsobený pandémiou COVID-19 a rozhodnutie orgánov verejnej moci v Únii a na celom svete zastaviť veľkú časť hospodárskej činnosti v snahe obmedziť šírenie pandémie, sa týmto návrhom delegovaného nariadenia mení delegované nariadenie (EÚ) 2016/101 tak, že sa na toto špecifické obdobie extrémnej volatility trhových cien a systémového šoku v dôsledku pandémie COVID-19 stanovuje agregáčny faktor vo výške 66 %, namiesto agregáčného faktora vo výške 50 %, ktorý sa má použiť za bežných trhových podmienok. Keďže sa očakáva, že extrémna volatilita trhu v dôsledku pandémie COVID-19 sa s ústupom tejto pandémie v nasledujúcich mesiacoch zmierni, takéto ustanovenie by malo mať prechodný charakter a malo by sa uplatňovať do 31. decembra 2020.

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 28. 5. 2020,

ktorým sa mení delegované nariadenie (EÚ) 2016/101 z 26. októbra 2015, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa obozretného oceňovania podľa článku 105 ods. 14 nariadenia (EÚ) č. 575/2013

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012³, a najmä na jeho článok 105 ods. 14 tretí pododsek,

keďže:

- (1) V článku 9 ods. 5, článku 10 ods. 6 a článku 11 ods. 3 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2016/101⁴ sa stanovuje, že pokiaľ ide o inštitúcie, ktoré počítajú dodatočné úpravy ocenenia podľa základného postupu stanoveného v uvedenom nariadení, jednotlivé dodatočné úpravy ocenenia zohľadňujúce neistotu trhových cien, náklady na zatvorenie pozícií a riziko modelov sa majú určiť odkazom na 90 % stupeň istoty na základe trhových podmienok uplatniteľných v čase výpočtu. V uvedenom nariadení sa takisto stanovuje agregáčny postup na výpočet celkových dodatočných úprav ocenenia na úrovni kategórie na základe týchto jednotlivých dodatočných úprav ocenenia, ktorý zohľadňuje prekrývanie jednotlivých dodatočných úprav ocenenia, ku ktorému dochádza pri agregovaní týchto kategórií dodatočných úprav ocenenia.
- (2) Rozšírenie pandémie COVID-19 viedlo na celom svete k extrémnej úrovni volatility na všetkých finančných trhoch, čo ovplyvnilo viaceré kategórie aktív. V súvislosti s tým došlo k výnimočnému zvýšeniu rozptylu cien aktív a rozpätia nákup/predaj. Preto sa očakáva, že jednotlivé dodatočné úpravy ocenenia vypočítané na úrovni expozícií z ocenenia sa v porovnaní s ich úrovňou v bežnej situácii výrazne zvýšia.
- (3) Úprava jednotlivých dodatočných úprav ocenenia podľa nových trhových podmienok je bežný postup. Očakáva sa však, že v dôsledku pandémie COVID-19 a rozhodnutí orgánov verejnej moci zastaviť hospodársku činnosť v mnohých oblastiach bude agregácia výrazne zvýšených jednotlivých dodatočných úprav ocenenia mať neprímeraný vplyv na agregované sumy dodatočných úprav ocenenia. Pravidlá obozretného oceňovania by sa preto mali revidovať tak, aby okrem stanovenia agregáčného faktora, ktorý sa má používať za bežných trhových podmienok, takisto stanovili, že inštitúcie by mali v tomto špecifickom období extrémnej volatility

³ Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1.

⁴ Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2016/101 z 26. októbra 2015, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy týkajúce sa obozretného oceňovania podľa článku 105 ods. 14 (Ú. v. EÚ L 21, 28.1.2016, s. 54).

trhových cien a systémového šoku z dôvodu pandémie COVID-19 uplatňovať vyšší agregáčny faktor.

- (4) Očakáva sa, že extrémna volatilita trhu, ktorá vznikla v dôsledku pandémie COVID-19, sa po odznení pandémie, ktoré sa očakáva v nasledujúcich mesiacoch, zníži. Vyšší agregáčny faktor by sa preto mal uplatňovať len počas trvania extrémnej volatility trhu v kombinácii so systémovým šokom, ktorého trvanie sa v súčasnosti odhaduje do 31. decembra 2020.
- (5) Delegované nariadenie (EÚ) č. 2016/101 by sa preto malo zodpovedajúcim spôsobom zmeniť.
- (6) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktoré Európsky orgán pre bankovníctvo predložil Komisii. Vzhľadom na naliehavosť situácie spôsobenú pandemiou COVID-19 Európsky orgán pre bankovníctvo dospel k záveru, že uskutočnenie verejnej konzultácie a analýzy nákladov a prínosov by bolo neprimerané. Európsky orgán pre bankovníctvo však informoval Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010⁵.
- (7) S cieľom rýchlo reagovať na dôsledky pandémie COVID-19 by toto nariadenie malo nadobudnúť účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

Článok 1

Príloha k delegovanému nariadeniu (EÚ) 2016/101 sa nahrádza textom uvedeným v prílohe k tomuto nariadeniu.

Článok 2

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 28. 5. 2020

*Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN*

⁵ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).