

DELEGERT KOMMISJONSFORORDNING (EU) 2017/208**2022/EØS/13/57****av 31. oktober 2016****om utfylling av europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 med hensyn til tekniske reguleringsstandarder for ytterligere utgående pengestrømmer tilsvarende behovet for sikkerhet som følge av virkningen av et negativt markedsscenario på institusjonens derivattransaksjoner(*)**

EUROPAKOMMISJONEN HAR

under henvisning til traktaten om Den europeiske unions virkemåte,

under henvisning til europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 575/2013 av 26. juni 2013 om tilsynskrav for kredittinstitusjoner og verdipapirforetak og om endring av forordning (EU) nr. 648/2012⁽¹⁾, særlig artikkel 423 nr. 3 fjerde ledd, og

ut fra følgende betraktninger:

- 1) I henhold til artikkel 423 nr. 3 i forordning (EU) nr. 575/2013 skal institusjonene legge til en ytterligere utgående strøm som tilsvarende det behovet for sikkerhet som vil oppstå som følge av virkningen av et negativt markedsscenario på institusjonens derivattransaksjoner, finansieringstransaksjoner og andre kontrakter, dersom de er vesentlige. Når det gjelder vurderingen av begrepet «vesentlige», haster det å spesifisere en ytterligere utgående strøm som tilsvarende det behovet for sikkerhet som vil oppstå som følge av virkningen av et negativt markedsscenario på institusjonens derivattransaksjoner, mens vurderingen av vesentlighet ved behovet for sikkerhet som vil oppstå som følge av virkningen av et negativt markedsscenario på institusjonens finansieringstransaksjoner og andre kontrakter, kan gjøres i et senere trinn.
- 2) Etersom artikkel 423 nr. 3 i forordning (EU) nr. 575/2013 viser til behovet for sikkerhet, bør reglene som skal innføres, begrense seg til derivattransaksjoner som det er stilt sikkerhet for, herunder de som forfaller innen 30 dager.
- 3) For å sikre like konkurransevilkår for institusjoner og derivatmarkeder bør ytterligere utgående strømmer knyttet til sikkerhet beregnes i henhold til den retrospektive metoden basert på historiske opplysninger («Historical Look Back Approach») om endringer i verdsettinger til markedsverdi utviklet av Basel-komiteen for banktilsyn («Basel-komiteen») for å fastsette disse ytterligere utgående strømmene av sikkerheter, som for dette formålet baserer seg på største akkumulerte netto utgående eller inngående realiserte strømmer av sikkerheter, per utgangen av alle 30-dagersperioder i de foregående 24 månedene, på porteføljenivå.
- 4) Den europeiske banktilsynsmyndighet (EBA) har framlagt et utkast til tekniske reguleringsstandarder for Kommisjonen. I samsvar med framgangsmåten fastsatt i artikkel 10 i europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010⁽²⁾ har Kommisjonen underrettet EBA om at den ikke har til hensikt å godkjenne utkastet til tekniske reguleringsstandarder, med en begrunnelse for hvorfor den ikke godkjenner det. EBA sendte utkastet til tekniske reguleringsstandarder inn på nytt, i form av en formell uttalelse, og godtok der Kommisjonens forslag til metode som utelukkende tar utgangspunkt i Basel-komiteens retrospektive metode basert på historiske opplysninger.
- 5) Denne forordningen bygger på utkastet til tekniske reguleringsstandarder som EBA har framlagt for Kommisjonen.
- 6) EBA har holdt åpne offentlige høringer om utkastet til tekniske reguleringsstandarder som ligger til grunn for denne forordningen, analysert de mulige tilknyttede kostnadene og fordelene samt innhentet uttalelse fra interessentgruppen for bankvirksomhet opprettet i samsvar med artikkel 37 i forordning (EU) nr. 1093/2010.

(*) Denne unionsrettsakten, kunngjort i EUT L 33 av 8.2.2017, s. 14, er omhandlet i EØS-komiteens beslutning nr. 82/2019 av 29. mars 2019 om endring av EØS-avtalens vedlegg IX (Finansielle tjenester), se EØS-tillegget til *Den europeiske unions tidende* nr. 44 av 2.7.2020, s. 71.

(1) EUT L 176 av 27.6.2013, s. 1.

(2) Europaparlaments- og rådsforordning (EU) nr. 1093/2010 av 24. november 2010 om opprettelse av en europeisk tilsynsmyndighet (Den europeiske banktilsynsmyndighet), om endring av beslutning nr. 716/2009/EF og om oppheving av kommisjonsbeslutning 2009/78/EF (EUT L 331 av 15.12.2010, s. 12).

VEDT ATT DENNE FORORDNINGEN:

Artikkel 1

En institusjons vesentlige derivattransaksjoner

1. En institusjons derivattransaksjoner skal anses som vesentlige i henhold til artikkel 423 nr. 3 første ledd i forordning (EU) nr. 575/2013 dersom samlet nominelt beløp for slike transaksjoner på noe tidspunkt i de to foregående årene har overskredet 10 % av utgående netto pengestrømmer som nevnt i artikkel 412 nr. 1 i forordning (EU) nr. 575/2013.
2. Ved anvendelsen av nr. 1 skal utgående netto pengestrømmer beregnes uten at det tas hensyn til de ytterligere utgående strømmene nevnt i artikkel 423 nr. 3 første ledd i forordning (EU) nr. 575/2013.

Artikkel 2

Beregning av en ytterligere utgående strøm som tilsvarer behovet for sikkerhet som følge av virkningen av et negativt markedsscenario på en institusjons derivattransaksjoner

1. Den ytterligere utgående strømmen som tilsvarer behovet for sikkerhet som følge av virkningen av et negativt markedsscenario på en institusjons derivattransaksjoner som anses som vesentlige i henhold til artikkel 1 i denne forordningen, skal være største absolutte netto 30-dagers realiserte strøm av sikkerheter de siste 24 månedene før datoen for beregning av kravet til likviditetsreserve nevnt i artikkel 412 nr. 1 i forordning (EU) nr. 575/2013.
2. Institusjonene kan bare behandle inngående og utgående strømmer av transaksjoner på nettogrunnlag når de utføres i henhold til samme hovedavtale om motregning. Absolutt nettostrøm av sikkerheter skal baseres på både utgående og inngående realiserte strømmer, og motregningen skal beregnes på porteføljnivå i institusjonen.

Artikkel 3

Ikrafttredelse

Denne forordningen trer i kraft den 20. dagen etter at den er kunngjort i *Den europeiske unions tidende*.

Denne forordningen er bindende i alle deler og kommer direkte til anvendelse i alle medlemsstater.

Utferdiget i Brussel 31. oktober 2016.

For Kommisjonen
Jean-Claude JUNCKER
President