

18.4.2024

A9-0030/ 001-001

ИЗМЕНЕНИЯ 001-001

внесени от Комисията по икономически и парични въпроси

Доклад

Хонас Фернандес

A9-0030/2023

Изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 по отношение на изискванията за кредитен риск, риск от корекция на кредитната оценка, операционен риск и пазарен риск, както и за долна граница на изчисленото капиталово изискване

Предложение за регламент (COM(2021)0664 – C9-0397/2021 – 2021/0342(COD))

Изменение 1

ИЗМЕНЕНИЯ, ВНЕСЕНИ ОТ ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ*,

към предложението на Комисията

2021/0342 (COD)

Предложение за

РЕГЛАМЕНТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ ПАРЛАМЕНТ И НА СЪВЕТА

* Изменения: новият или заменящ текст е в *получер курсив*, а заличаванията са отбелязани със символа █ .

за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 по отношение на изискванията за кредитен риск, риск от корекция на кредитната оценка, операционен риск и пазарен риск, както и за долна граница на изчисленото капиталово изискване

(Текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКИЯТ ПАРЛАМЕНТ И СЪВЕТЪТ НА ЕВРОПЕЙСКИЯ СЪЮЗ,

като взеха предвид Договора за функционирането на Европейския съюз, и по-специално член 114 от него,

като взеха предвид предложението на Европейската комисия,

след предаване на проекта на законодателния акт на националните парламенти,

като взеха предвид становището на Европейския икономически и социален комитет¹,

в съответствие с обикновената законодателна процедура,

като имат предвид, че: В отговор на световната финансова криза и за повишаване на устойчивостта на банковия сектор на ЕС Съюзът предприе мащабна реформа на пруденциалната уредба на институциите. Сред основните елементи на реформата бе прилагането на международните стандарти, договорени от Базелския комитет за банков надзор (БКБН) – т.нар. реформа „Базел III“. Благодарение на тази реформа предизвиканата от COVID-19 криза завари един устойчив банков сектор на ЕС. Въпреки че общото средно равнище на капитала в институциите от ЕС понастоящем е задоволително, някои от проблемите, установени в резултат на световната финансова криза, все още не са решени.

- (2) С цел да се намери решение на тези проблеми, да се осигури правна сигурност и да се засвидетелства ангажиментът ни към международните партньори в Г-20 е изключително важно да се приложат коректно оставащите елементи от реформата „Базел III“. Същевременно прилагането следва да избягва значително увеличаване на общите капиталови изисквания за банковата система на ЕС като цяло и да вземе надлежно предвид особеностите на икономиката на ЕС, ***ако има достатъчно и надлежни доказателства, че международната рамка не обхваща тези особености, както беше подчертано в резолюцията на Европейския парламент² от 23 ноември 2016 г. относно финализирането на „Базел III“.*** Когато е възможно, измененията с оглед на международните стандарти следва да се прилагат на преходна основа. Такова прилагане следва да **■** избягва неблагоприятни конкурентни последици за институциите от ЕС, по-специално при дейностите по търгуване, където те се конкурират пряко с останалите съответни участници на международния пазар. Освен това предложеният подход следва да бъде съобразен с логиката на банковия съюз и да ***хармонизира*** единния пазар на банкови услуги. Накрая, той следва да осигури

¹ ОВ С ..., , стр.

² Док. P8_TA(2016)0439.

съизмеримо прилагане на разпоредбите и да цели допълнително намаляване на разходите за спазването им **и за отчетност**, по-специално за **малките и несложни** институции, без при това да се отслабват пруденциалните стандарти, **в съответствие с „Проучване за разходите за спазване на изискванията за надзорна отчетност“**, което **Европейският надзорен орган (Европейски банков орган) (ЕБО) публикува през 2021 г. и чиято цел е да се намалят разходите за отчетност с 10 до 20%**.

- (3) Регламент (ЕС) № 575/2013 позволява на институциите да изчисляват капиталовите си изисквания, като използват стандартизирани подходи или вътрешни модели. При подходите на вътрешните модели, **одобрени от националните компетентни органи**, институциите изчисляват капиталовите изисквания, като сами определят повечето или всички свързани с тях параметри, докато при стандартизираните подходи капиталовите изисквания се изчисляват при зададени в Регламент (ЕС) № 575/2013 параметри, основаващи се на относително консервативни допускания. През декември 2017 г. Базелският комитет реши да въведе долна граница на съвкупното изчислено капиталово изискване. Това решение бе взето, след като от извършен след финансовата криза от 2008—2009 г. анализ стана ясно, че вътрешните модели обикновено подценяват рисковете, на които са изложени институциите, особено при някои видове експозиции и рискове, и следователно водят до недостатъчни капиталови изисквания. За едни и същи експозиции получените чрез вътрешни модели капиталови изисквания средно са по-ниски отколкото тези, изчислявани по стандартизираните подходи.
- (4) Въвеждането на долна граница на изчисленото капиталово изискване е сред основните мерки на реформите „Базел III“. С нея се цели да се ограничи неоправданата променливост на получените чрез вътрешни модели регулаторни капиталови изисквания, както и прекомерното намаляване на капитала, което институция, използваща вътрешни модели, може да получи спрямо институция, използваща изменените стандартизирани подходи. Така капиталовите изисквания, получени чрез вътрешни модели на дадена институция, не могат да бъдат по-ниски от 72,5 % от тези, които биха се прилагали, ако същата институция бе използвала стандартизираните подходи. Добросъвестното прилагане на долната граница на изчисленото капиталово изискване следва да повиши съпоставимостта на коефициентите на капиталова адекватност на институциите, да възстанови доверието във вътрешните модели и да е гарант за лоялна конкуренция сред институциите, които използват различни подходи за изчисляване на капиталовите си изисквания.
- (5) С цел да се **хармонизира** вътрешният пазар на банкови услуги, при въвеждането на долна граница на изчисленото капиталово изискване следва да се съблюдава принципът на сумиране на риска при отделните субекти в рамките на една и съща банкова група, както и логиката на консолидирания надзор. Същевременно долната граница на изчисленото капиталово изискване следва да обхваща рисковете, произтичащи от вътрешните модели, както в държавата членка по произход, така и в приемащата държава членка. Поради това долната граница на

изчисленото капиталово изискване следва да се изчислява на най-високото равнище на консолидация в Съюза. **Въпреки това, за да се избегнат нежелани въздействия и да се гарантира справедливо разпределение на капитала, компетентният орган може да представи на консолидиращия надзорник предложение за преразпределяне на капитала, ако счита, че това би довело до неподходящо разпределение на капитала между субектите от групата. След това уведомяващият компетентен орган и консолидиращият надзорник следва да се стремят да вземат съвместно решение относно прилагането на долната граница на изчисленото капиталово изискване и ако не постигнат решение в рамките на три месеца, ЕБО следва да има правно обвързваща посредническа роля. С оглед на потенциалните опасения за финансовата стабилност и напредъка в банковия съюз ЕБО следва до 31 декември 2027 г. да оцени равнището на прилагане на долната граница на изчисленото капиталово изискване.**

- (6) Базелският комитет счита, че настоящият стандартизиран подход за оценяване на кредитния риск (стандартизиран подход за кредитен риск – СПКР) не отчита в достатъчна степен риска в редица области, което води до неточно или неподходящо – твърде високо или твърде ниско – измерване на кредитния риск и оттам – на капиталовите изисквания. Поради това разпоредбите относно СПКР следва да бъдат изменени, за да се повиши отчетането на риска при този подход в няколко основни аспекта.
- (7) В съответствие със стандартите „Базел III“ някои рискови тегла за експозициите, които имат кредитна оценка, към други институции следва да бъдат рекалибрирани. Освен това третирането на рисковото тегло за неразполагащите с кредитна оценка експозиции към институции следва да бъде детайлизирано и отделено от рисковото тегло, приложимо за централното правителство на държавата членка, в която е установена банката, тъй като няма допускане за имплицитна държавна подкрепа за такива институции.
- (8) За експозициите към подчинени дългови и капиталови инструменти е необходимо по-детайлно и строго третиране на рисковите тегла, за да се отрази по-високият риск от загуба, който те поражда в сравнение с експозициите към дългови инструменти и за да се предотврати регулаторният арбитраж между банковия и търговския портфейл. Институциите от ЕС имат дългогодишни стратегически дялови участия във финансови и нефинансови предприятия. Тъй като стандартното рисково тегло за експозициите към капиталови инструменти се увеличава в рамките на петгодишен преходен период, съществуващите стратегически дялови участия в предприятия и застрахователни предприятия под значително влияние на институцията следва да бъдат третирани като заварено положение, за да се избегнат неблагоприятни последици и да се запази ролята на институциите от Съюза на дългогодишни стратегически инвеститори в дялови участия. С оглед на пруденциалните защитни механизми и надзорните инициативи за насърчаване на финансовата интеграция на финансовия сектор, настоящият режим следва да се запази и за дяловите участия в други институции от същата група или обхванати от същата институционална защитна схема. Освен

това, с цел да се подпомогнат частните и публичните инициативи за предоставяне на дългосрочен капитал на предприятията от ЕС, независимо дали акциите им се котират или не, инвестициите не следва да се считат за спекулативни, когато са направени при твърдото намерение на висшето ръководство на институцията да ги държи три или повече години.

- (9) За да се насърчат определени сектори на икономиката, стандартите „Базел III“ предвиждат надзорните органи да могат да позволяват на институциите да предоставят, в определени граници, преференциално третиране на дяловите участия, купени по „законодателни програми“, които включват значителни субсидии за инвестициите, както и държавен надзор и ограничения върху капиталовите инвестиции. Тази свобода на преценка в Съюза би следвало да благоприятства и дългосрочните капиталови инвестиции.
- (10) Корпоративното кредитиране в Съюза се предоставя предимно от институции, които за изчисляването на капиталовите си изисквания използват вътрешнорейтингови подходи за оценяване на кредитния риск. С въвеждането на долна граница на изчисленото капиталово изискване тези институции ще трябва да прилагат и СПКР, при който за определяне на кредитното качество на кредитополучателя – предприятие се използват кредитни оценки от агенции за външна кредитна оценка (АВКО). Взаимовръзката между външните кредитни оценки и приложимите рисковите тегла за оценените предприятия следва да бъде детайлизирана, за да се съобрази с международните стандарти по този въпрос.
- (11) Повечето предприятия от ЕС обаче не търсят външни кредитни оценки, в частност поради разходни съображения. С цел да се избегнат неблагоприятни последици за банковото кредитиране на неразполагащите с кредитна оценка предприятия и да се осигури достатъчно време за лансирането на публични или частни инициативи за разширяване на покритието на външните кредитни оценки е необходимо да се предвиди преходен период за такова разширяване. През този преходен период институциите, които използват вътрешнорейтингови подходи, следва да могат да прилагат благоприятно третиране при изчисляването на долната граница на изчисленото капиталово изискване за експозициите от инвестиционна категория към неразполагащи с кредитна оценка предприятия.■
- 11a)** След преходния период институциите следва да могат да се позовават на кредитните оценки на АВКО при изчисляването на капиталовите изисквания за *значителна* част от експозициите си към предприятия. *ЕБО, Европейският надзорен орган (Европейски орган за застраховане и професионално пенсионно осигуряване) (ЕОЗППО) и Европейският надзорен орган (Европейски орган за ценни книжа и пазари) (ЕОЦКП) следва да наблюдават използването на преходните разпоредби и да отчитат съответните развития и тенденции на пазара на АВКО. Преходният период следва да се използва за значително разширяване на наличността на рейтинги за европейските предприятия. За тази цел следва да се разработят рейтингови решения извън съществуващата към момента рейтингова екосистема, за да се стимулират по-специално по-големите предприятия да получат рейтинг. Освен положителното външно въздействие, създавано от рейтинговия процес, по-*

широкото покритие на кредитните оценки ще насърчи, наред с другото, съюза на капиталовите пазари. Възможностите за постигане на тази цел следва да отчитат изискванията, свързани с външните кредитни оценки, или създаването на допълнителни институции, предоставящи такива оценки, и следователно могат да доведат до значителни усилия за изпълнение. Всяка държава членка, в тясно сътрудничество със своята централна банка, следва да прецени дали е желателно да бъде отправено искане за признаване на тяхната централна банка като АВКО в съответствие с член 2 от Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета¹ и да се изготвят оценки на предприятията от централната банка за целите на настоящия регламент с оглед на увеличаване на покритието на външните оценки.

- 116) С цел да се предостави *такава* информация с оглед на бъдещите инициативи за създаване на публични или частни механизми за кредитна оценка, от европейските надзорни органи (ЕНО) следва да се поиска да изготвят доклад за пречките пред наличието на кредитни оценки от АВКО, по-специално за предприятията, и за възможните мерки за преодоляването им. Междувременно Европейската комисия е готова чрез своя инструмент за техническа подкрепа да съдейства на държавите членки в тази област – например да формулират стратегии за по-широко използване на кредитните оценки от некотираните предприятия или да проучат най-добрите практики за създаване на субекти, които да предоставят на предприятията кредитни оценки или съответните насоки. *Преходният период следва да бъде удължен единствено ако е необходимо и обосновано, с не повече от четири години.*
- (12) За експозициите, обезпечени с жилищни и с търговски недвижими имоти Базелският комитет разработи по-добре отчитащи риска подходи, които по-добре отразяват различните модели на финансиране и етапи на строителството.
- (13) Финансовата криза от 2008—2009 г. разкри редица недостатъци на настоящото третиране по стандартизирания подход на експозициите към недвижими имоти. Тези недостатъци са отстранени в стандартите „Базел III“. Всъщност стандартите „Базел III“ въведоха нова подкатегория на класа експозиции към предприятия – експозиции, обезпечени с доходноосни недвижими имоти (ДНИ), която подлежи на специфично третиране на рисковите тегла, за да се отрази по-точно рискът при тези експозиции, но и за да се подобри съгласуваността с третирането на ДНИ при усъвършенствания вътрешнорейтингов подход, посочен в трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013.
- (14) За общите експозиции, обезпечени с жилищни и с търговски недвижими имоти, следва да се запази предвиденият в членове 124—126 от посочения регламент

¹ Регламент (ЕО) № 1060/2009 на Европейския парламент и на Съвета от 16 септември 2009 г. относно агенциите за кредитен рейтинг (*ОВ L 302, 17.11.2009 г., стр. 1*).

подход за разделяне на заемите, тъй като той отчита вида кредитополучател и отразява в приложимите рискови тегла ефекта на обезпечението с недвижим имот върху редуцирането на риска, дори при високи отношения на размера на заема към стойността на обезпечението. В съответствие със стандартите „Базел III“ обаче следва да се измени калибрирането му, което се установи, че е твърде консервативно при ипотечните кредити с много ниски отношения на размера на заема към стойността на обезпечението.

- (15) Въздействието на долната граница на изчисленото капиталово изискване върху нискорисковите жилищни ипотечни кредити, отпускани от прилагачи вътрешнорейтинговите подходи институции, трябва да се разгърне в рамките на достатъчно дълъг период, за да не се наруши този вид кредитиране, например поради внезапно повишаване на капиталовите изисквания, поради което е необходимо да се предвиди специален преходен режим. Докато той действа, институциите, прилагачи вътрешнорейтинговите подходи, следва при определянето на долната граница на изчисленото капиталово изискване да могат да прилагат по-ниско рисково тегло за частта от своите експозиции към жилищни ипотечни кредити, която по изменения СПКР се приема за обезпечена с жилищен имот. Преходният режим следва да обхваща само експозициите към нискорискови ипотечни кредити, поради което въз основа на установените концепции, използвани при СПКР, следва да се определят подходящи критерии за допустимост. Компетентните органи следва да проверяват спазването на тези критерии. Пазарите на жилищни имоти се различават в отделните държави членки, поради което задействането или не на преходния режим следва да бъде оставено на преценката на всяка държава членка. ЕБО следва да наблюдава използването на преходния режим. ***Преходният период следва да бъде удължен единствено ако е необходимо и обосновано, с не повече от четири години.***
- (16) Настоящото третиране на спекулативното финансиране на недвижими имоти е неясно и не отчита добре риска, поради което капиталовите изисквания за съответните експозиции често се възприемат или като твърде високи, или като твърде ниски. Поради това въпросното третиране следва да се замени със специфично третиране на експозициите към финансиране на придобиването и разработването на терени, както и на строителството върху тях („експозиции към ПРС“), които представляват експозиции към предприятия или дружества със специална цел, които финансират придобиването на терени с цел разработване и строителство или проектирането и строителството на жилищен или търговски недвижим имот.
- (17) Важно е да се ограничи въздействието на циклите върху оценката на обезпечавашите заемите имоти и да се съхрани стабилността на капиталовите изисквания за ипотеките. ***В случай на преоценка над стойността към момента на отпускане на заема,*** следователно признатата за пруденциални цели стойност на даден имот не следва да надвишава средната стойност на сравним имот, измерена за достатъчно дълъг период на наблюдение, освен в случаите, когато в имота са направени промени, които недвусмислено увеличават стойността му. С цел да се избегнат нежелани последици за функционирането на пазарите на

покрити облигации, компетентните органи могат да разрешат на институциите редовно да преоценяват недвижимите имоти, без това да води до увеличаване на стойността. Промените, с които се подобряват енергийната ефективност *и характеристиките и устойчивостта, защитата и адаптирането към физическите рискове* на сградите жилищните единици, следва да се считат за промени, с които се увеличава стойността.

- (18) Специализираното кредитиране се извършва от дружества със специална цел, които обикновено служат като кредитодатели и за които възвръщаемостта на инвестицията е основният източник за погасяване на полученото финансиране. Договорните споразумения при този модел на кредитиране предоставят на кредитодателя значителна степен на контрол върху активите, а основният източник на погасяване на задължението е доходът, генериран от финансираните активи. С цел да се отрази по-точно рискът при специализираното кредитиране, тези договорни споразумения следва да подлежат на специални капиталови изисквания за кредитен риск. В съответствие с международно приетите стандарти „Базел III“ за присъждане на рискови тегла на експозициите към специализирано кредитиране, в СПКР следва да се въведе специален клас за тях, като по този начин се подобри съгласуваността с вече предвиденото при вътрешнорейтинговите подходи специфично третиране на специализираното кредитиране. При въвеждането на специфично третиране на експозициите към специализирано кредитиране следва да се разграничат техните подкласове „финансиране на проекти“, „финансиране на обекти“ и „финансиране на стоки“, за да се обхванат по-добре присъщите на тези подкласове рискове. Тук, подобно на експозициите към предприятия, следва да се прилагат два подхода за определяне на рисковите тегла – един за юрисдикциите, които позволяват използването на външни кредитни оценки за регулаторни цели, и един за тези, които не го позволяват.
- (19) Макар предвиденото в стандартите „Базел III“ ново третиране по стандартизирания подход на неразполагачите с външна кредитна оценка експозиции към специализирано кредитиране да е по-подробно от действащото по силата на настоящия регламент третиране по стандартизирания подход на експозициите към предприятия, то не отчита в достатъчна степен риска, така че да отрази ефекта от мащабните пакети различни обезпечения и кредитни защити, обикновено свързани с тези експозиции в Съюза, които позволяват на кредитодателите да контролират паричните потоци, които ще бъдат генерирани през целия жизнен цикъл на проекта или актива. Освен това предвиденото в стандартите „Базел III“ третиране на неразполагачите с кредитна оценка експозиции към специализирано кредитиране – каквито са експозициите към специализирано кредитиране в Съюза, може да насърчи институциите да прекратят финансирането на определени проекти или да поемат по-голям риск с иначе третирани по сходен начин експозиции, но с различен рисков профил. Поради факта, че експозициите към специализирано кредитиране се финансират предимно от институции, които използват вътрешнорейтинговия подход и са въвели вътрешни модели за тези експозиции, ефектът може да бъде особено

съществен при експозициите „финансиране на обекти“, които биха могли да бъдат изложени на риск от прекратяване на дейностите, особено предвид въвеждането на долна граница на изчисленото капиталово изискване. С цел да се преодолее недостатъчното отчитане на риска в предвиденото в стандартите „Базел III“ третиране на неразполагащите с кредитна оценка експозиции към финансиране на обекти следва да бъде занижено рисковото тегло на експозициите към финансиране на обекти, които спазват набор от критерии, способни да снижат рисковия им профил до съответстващ на стандартите за „високо качество“, изискващи благоразумно и консервативно управление на финансовите рискове. На ЕБО се възлага да разработи проекти на регулаторни технически стандарти за уточняване на условията, при които институциите могат да отнесат дадена експозиция към специализирано кредитиране от подклас „финансиране на обекти“ към категорията „високо качество“ и да ѝ присъдят рисково тегло, подобно на приложимото при СПКР за „висококачествените“ експозиции към финансиране на проекти. Институциите, установени в юрисдикции, които позволяват използването на външни кредитни оценки, следва, както е предвидено в „Базел III“, да присъждат на експозициите си към специализирано кредитиране рисковите тегла, определени само от външната кредитна оценка на дадената емисия.

- (20) Класифицирането на експозициите на дребно по СПКР и по вътрешнорейтинговите подходи следва да бъде уеднаквено, така че за една и съща група експозиции да се прилагат едни и същи съответни рискови тегла. В съответствие със стандартите „Базел III“ следва да се определят критерии за диференцирано третиране на револвиращите експозиции на дребно, които предвиждат известни условия за погасяване или използване, които могат да снижат рисковия им профил. Тези експозиции се определят като експозиции към „участник“. Експозициите към едно или повече физически лица, които не изпълняват всички условия, за да бъдат приети за експозиции на дребно, следва да получат при СПКР рисково тегло от 100 %.
- (21) Стандартите „Базел III“ въвеждат в СПКР кредитен конверсионен коефициент от 10 % за безусловно отменяемите кредитни задължения („БОКЗ“). Това вероятно ще се отрази съществено на длъжниците, които разчитат на гъвкавия характер на БОКЗ, за да финансират дейността си при сезонни колебания в нея или при неочаквани краткосрочни промени в потребностите от оборотен капитал, особено по време на възстановяването от пандемията от COVID-19. Следователно е целесъобразно да се предвиди преходен период, през който институциите да продължат да прилагат нулев кредитен конверсионен коефициент към своите БОКЗ, а след това да се прецени дали е оправдано постепенно да се увеличат приложимите кредитни конверсионни коефициенти, така че институциите да могат да коригират оперативните си практики и продукти, без да се затрудни достъпът на техните длъжници до кредитиране. Този преходен режим следва да бъде придружен от изготвен от ЕБО доклад.
- (22) Финансовата криза от 2008—2009 г. показва, че в някои случаи кредитните институции са използвали вътрешнорейтинговите подходи и за портфейли, които

не са подходящи за моделиране поради недостатъчни данни, което е навредило на стабилността на резултатите, а оттам – и на финансовата стабилност. Поради това е целесъобразно институциите да не бъдат задължавани да използват вътрешнорейтинговите подходи за всички свои експозиции, а за дадени класове експозиции. С цел да се увеличи съпоставимостта и надеждността на капиталовите изисквания за кредитен риск при вътрешнорейтинговите подходи е целесъобразно също така да се ограничи използването на вътрешнорейтинговите подходи при класовете експозиции, където моделирането е трудно.

- (23) Експозициите на институциите към други институции, други предприятия от финансовия сектор и големи предприятия обикновено са с ниска степен на неизпълнение. От друга страна, поради недостатъчния брой наблюдавани неизпълнения по тези портфейли, за институциите е трудно да получат при тях надеждна оценка на един основен за вътрешнорейтинговия подход рисков параметър – загубата при неизпълнение (LGD). Тази трудност доведе сред кредитните институции до нежелателно големи различия при оценките на риска. Поради това, за тези портфейли с нисък риск от неизпълнение институциите следва да използват не вътрешни оценки, а нормативно зададени стойности на LGD.
- (24) Институциите, които използват вътрешни модели за изчисляването на капиталовите изисквания за кредитен риск при експозициите към капиталови инструменти, обикновено използват за оценката си на риска публично достъпни данни, до които може да се приеме, че всички институции имат равен достъп. При тези обстоятелства разликите в капиталовите изисквания са необосновани. Освен това държаните в банковия портфейл експозиции към капиталови инструменти представляват много малък компонент от счетоводния баланс на институциите. Следователно, за да се повиши съпоставимостта на капиталовите изисквания на институциите и да се опростят нормативните изисквания, институциите следва да изчисляват капиталовите си изисквания за кредитен риск при експозициите към капиталови инструменти, като използват СПКР, а вътрешнорейтинговият подход следва да бъде отхвърлен за тази цел.
- (25) Оценките, които институциите, на които е разрешено да използват вътрешни модели за изчисляване на капиталовите изисквания за кредитен риск, правят на вероятността от неизпълнение (PD), на загубата при неизпълнение (LGD) и на кредитните конверсионни коефициенти (ККК) при отделните си експозиции, не трябва да бъдат неподходящо ниски. Поради това е целесъобразно да се въведат минимални стойности за собствените оценки, като институциите се задължат да използват по-високата от собствените си оценки на параметрите на риска, както и тези минимални стойности. В тази връзка въвеждането на долна граница на входящите рискови параметри следва да не допусне получаването на неоправдано ниски капиталови изисквания. Освен това с нея следва да се намали рискът от грешки в самия модел – поради неправилна конфигурация на модела, грешки при измерването, ограничения при данните и др. По този начин ще се подобри и съпоставимостта на коефициентите на капиталова адекватност на институциите.

За тази цел долната граница на входящите параметри следва да се калибрира достатъчно консервативно.

- (26) От друга страна, едно твърде консервативно калибриране на долната граница на рисковите параметри би могло да насърчи институциите да се откажат от вътрешнорейтинговите подходи и свързаните с тях стандарти за управление на риска. Институциите могат също така да решат да включат в портфейлите си експозиции с по-висок риск, за да избегнат ограниченията, наложени от долната граница на рисковите параметри. За да се избегнат такива нежелани последици, долната граница на рисковите параметри следва подходящо да отразява дадени характеристики на риска при базисните експозиции, в частност като по целесъобразност възприема различни стойности за различните видове експозиции.
- (27) Характеристиките на риска при експозициите към специализирано кредитиране се различават от тези при експозициите към неспециализирано кредитиране. Поради това е целесъобразно да се предвиди преходен период, по време на който приложимата за експозициите към специализирано кредитиране долна граница на входящите параметри за LGD да бъде по-ниска. ***Преходният период следва да бъде удължен единствено ако е необходимо и обосновано, с не повече от четири години.***
- (28) В съответствие със стандартите „Базел III“ третирането по вътрешнорейтинговия подход на класа експозиции към централни правителства или централни банки следва да остане до голяма степен непроменен поради специфичния им характер и рисковете при базовите длъжници. По-специално експозициите към централни правителства или централни банки следва да не подлежат на долна граница на входящите рискови параметри.
- (29) С цел към всички експозиции РМОВ–СПС да се подхожда по един и същ начин, следва да се създаде нов клас експозиции „РМОВ–СПС“, който да е обособен от класовете експозиции както към държавни дългови инструменти, така и към институции .
- (30) Следва да се поясни как ефектът от дадена гаранция може да се признае за гарантирана експозиция, когато базисната експозиция се третира по вътрешнорейтинговия подход, при който се допуска моделиране на PD и LGD, но гарантът принадлежи към вид експозиции, за които не се разрешава моделиране на LGD или използване на вътрешнорейтинговия подход. По-специално използването на подхода на заместване, при който рисковите параметри на базисните експозиции се заменят с тези на гаранта, или на метод, при който PD или LGD на базовия длъжник се коригират, като се използва специфичен подход на моделиране, за да се вземе предвид ефектът от гаранцията, не следва да води до коригирано рисково тегло, което е по-ниско от рисковото тегло за сравнима пряка експозиция към гаранта. Следователно, когато гарантът се третира по СПКР, признаването на гаранцията по вътрешнорейтинговия подход следва да означава гарантираната експозиция да получи рисковото тегло на гаранта по СПКР.

- 30а) *В контекста на премахването на необоснованата променливост на капиталовите изисквания съществуващите правила за дисконтиране, прилагани към изкуствените парични потоци, следва да бъдат изяснени, за да се премахнат всякакви нежелани последици. На ЕБО следва да бъде даден мандат да актуализира своите насоки до 31 декември 2025 г.*
- 30б) *Въвеждането на долна граница на изчисленото капиталово изискване може да окаже значително въздействие върху капиталовите изисквания за секюритизиращите позиции, държани от институции, които използват вътрешнорейтинговия подход при секюритизация (SEC-IRBA). Въпреки че тези позиции като цяло са малки в сравнение с други експозиции, въвеждането на долна граница на изчисленото капиталово изискване може да засегне икономическата жизнеспособност на операцията за секюритизация поради недостатъчната пруденциална полза от прехвърлянето на риска. Това ще се случи в момент, в който развитието на пазара на секюритизации е част от плана за действие относно съюза на капиталовите пазари и в който банките инициатори може да се нуждаят от по-широко използване на секюритизация, за да управляват по-активно своите портфейли, ако им се наложи задължителна долна граница на изчисленото капиталово изискване. На ЕБО следва да бъде даден мандат да докладва на Комисията относно необходимостта евентуално да се предвиди специален режим, увеличаващ чувствителността към риска на стандартизиращия подход за целите на изчисляването на долната граница на изчисленото капиталово изискване.*
- (31) Регламент (ЕС) 2019/876 на Европейския парламент и на Съвета¹ измени Регламент (ЕС) № 575/2013 с цел прилагане на окончателните стандарти „ОПТП“ само за целите на докладването. Въвеждането на обвързващи капиталови изисквания въз основа на тези стандарти бе оставено на отделна обикновена законодателна инициатива, след оценка на тяхното въздействие върху банките от Съюза.
- (32) С цел да се завърши програмата за реформи, въведена след финансовата криза от 2008—2009 г., и да се преодолеят недостатъците в настоящата уредба на пазарния риск, в правото на Съюза следва да се въведат задължителни капиталови изисквания за пазарен риск въз основа на окончателните стандарти „ОПТП“. Последните оценки на въздействието на окончателните стандарти „ОПТП“ върху банките от Съюза показаха, че с прилагането на тези стандарти в Съюза ще се увеличат съществено капиталовите изисквания за пазарен риск за някои дейности

¹ Регламент (ЕС) 2019/876 на Европейския парламент и на Съвета от 20 май 2019 г. за изменение на Регламент (ЕС) № 575/2013 по отношение на отношението на ливъридж, отношението на нетното стабилно финансиране, капиталовите изисквания и изискванията за приемливи задължения, кредитния риск от контрагента, пазарния риск, експозициите към централни контрагенти, експозициите към предприятия за колективно инвестиране, големите експозиции, изискванията за отчетност и оповестяване и на Регламент (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 150, 7.6.2019 г., стр. 1).

по търгуване и поддържане на пазара, които са важни за икономиката на ЕС. С цел да се ограничи това въздействие и да се запази гладкото функциониране на финансовите пазари в Съюза, при транспонирането на окончателните стандарти „ОПТП“ в правото на Съюз следва да се въведат целеви корекции.

- (33) В изпълнение на Регламент (ЕС) 2019/876 Комисията следва да съобрази капиталовите изисквания за пазарен риск със спецификите на институциите със средно големи търговски портфейли. Така, в съответствие с международно приетите стандарти, на тези институции следва да се позволи да използват опростен стандартизиран подход за изчисляване на капиталовите изисквания за пазарен риск. Освен това критериите за установяване на институциите със средно големи търговски портфейли следва да продължат да бъдат съобразени с критериите в Регламент (ЕС) 2019/876 за освобождаване на тези институции от посочените в същия регламент изисквания за докладване по ОПТП. ***Включена е дерогация, за да се позволи на банките да класифицират няколко вида инструменти, които обикновено се държат в търговския портфейл (включително котиран капиталови инструменти), като позиции в банковия портфейл, при условие че са одобрени от компетентния орган и ако тази позиция не се държи с цел търгуване или не хеджира позиции, държани с цел търгуване.***
- (34) Дейността на институциите по търгуване на институционалните пазари може лесно да се извършва трансгранично, в т.ч. между държавите членки и трети държави. Поради това прилагането на окончателните стандарти „ОПТП“ следва да се сближи във възможно най-голяма степен между различните юрисдикции, както по същество, така и по отношение на сроковете. Ако това не стане, тези дейности няма да могат да се ползват от равни условия на конкуренция на международния пазар. Поради това Комисията следва да следи прилагането на тези стандарти в другите членуващи в БКБН юрисдикции и при необходимост да действа за преодоляване на последиците от потенциални техни нарушения.
- (35) БКБН измени международния стандарт за операционния риск, за да се преодолеят слабостите, появили се в резултат на финансовата криза от 2008—2009 г. Освен неотчитане на риска при стандартизираните подходи, бе установена и липса на съпоставимост поради значителни различия при вътрешното моделиране при усъвършенствания подход за измерване. Поради това, а и за да се опрости уредбата на операционния риск, всички съществуващи подходи за оценка на капиталовите изисквания за операционен риск бяха заменени с един-единствен метод, който не се основава на модел. Регламент (ЕС) № 575/2013 следва да бъде съобразен с изменените Базелски стандарти, така че установените в Съюза институции с дейност извън Съюза да могат да се конкурират на международния пазар при равни условия и да не се подкопае ефективността на съюзната уредба на операционния риск.
- (36) Новият въведен от БКБН стандартизиран подход за оценка на операционния риск съчетава показател, който се основава на размера на дейността на институцията, с показател, който отчита хронологията на загубите на тази институция. В изменените Базелски стандарти е заложена широка свобода на преценка за

начина, по който да се прилага показателят за хронологията на загубите на дадена институция. При определянето на изискуемия капитал с оглед на операционния риск юрисдикциите могат да пренебрегнат миналите загуби при всички съответни институции или да ги вземат предвид дори за институциите, чиято стопанска дейност е под определен размер. С цел да се осигурят равни условия на конкуренция в Съюза и да се опрости изчисляването на изискуемия капитал с оглед на операционния риск, тези правомощия следва да се упражняват еднакво за целите на минималните капиталови изисквания, като за нито една институция не се взема предвид хронологията на оперативните загуби.

- 36a) Когато се измерват капиталовите изисквания за операционен риск, застрахователните полици следва да могат да се използват като ефективни техники за редуциране на риска. За тази цел в срок от 24 месеца след влизането в сила на регламента ЕБО докладва на Комисията относно стандартизирана формула, основана на специфични критерии, която да се използва за изчисляването на капиталовите изисквания за операционен риск. Комисията следва да бъде оправомощена да представи на Европейския парламент и на Съвета на ЕС в рамките на следващите 36 месеца законодателно предложение, като вземе предвид застрахователните полици за изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск. ЕБО следва да определи приемливите застрахователни договори.**
- (36б) Тежкото, двойно икономическо сътресение, причинено от пандемията от COVID-19 и от руско-украинската война, може да има сериозни последици за европейската икономика и да наруши дейността на предприятията. Институциите ще играят важна роля за приноса за възстановяването, като разширят обхвата на отстъпките за почтените длъжници, които са изправени пред трудности при изпълнението на финансовите си задължения или на които предстои да срещнат такива трудности. Във връзка с това ЕБО следва да приеме насоки, за да уточни какво представлява „съществено намаление на размера на финансовото задължение“ в случай на принудително реструктуриране, като осигури на институциите необходимата гъвкавост. По-специално следва да се обърне дължимото внимание на вида на предоставената отстъпка, на остатъчния матуритет на експозицията и на продължителността на разсрочването.**
- (37) От друга страна дори малките и несложни институции, както и другите кредитни институции, чиито ценни книжа не се котираат, следва да предоставят сведения за размера и качеството на обслужваните, необслужваните и реструктурираните експозиции, както и анализ на хронологията на неизвършените плащания по осчетоводените като просрочени експозиции. Това задължение за оповестяване не създава допълнителна тежест за въпросните кредитни институции, тъй като ЕБО вече изиска оповестяване на този ограничен набор от сведения в резултат на

Плана за действие на Съвета от 2017 г. относно необслужваните кредити¹, в който ЕБО бе приканен да засили изискванията за всички кредитни институции за оповестяване на информация за качеството на активите и за необслужваните кредити. Това е в пълно съответствие и със съобщението относно справянето с необслужваните кредити в резултат на COVID-19².

- (38) Необходимо е да се намали тежестта, свързана със спазването на изискванията за оповестяване, и да се подобри съпоставимостта на оповестяванията. Поради това ЕБО следва да създаде централизирана платформа онлайн, чрез която да се оповестяват предоставяните от институциите сведения и данни. Тази централизирана платформа онлайн следва да служи като единна точка за достъп до оповестяванията на институциите, които следва да отговарят за сведенията и данните, които предоставят, както и за тяхната точност. Централизирането на достъпа до оповестената информация следва да бъде в пълно съответствие с Плана за действие за изграждане на съюз на капиталовите пазари и да представлява следваща стъпка в създаването на единна точка за достъп в ЕС до предоставяната от дружествата финансова информация и информация за техните устойчиви инвестиции.
- (39) С оглед на по-тясното интегриране на различните оповестявания за надзорни цели ЕБО следва да публикува централизирано оповестяванията на институциите, като същевременно зачита правото на всяка от тях сама да публикува данни и информация. Такова централизиране на оповестяванията следва да позволи на ЕБО да публикува оповестяванията на малките и несложни институции въз основа на информацията, която те предоставят на компетентните органи, и така значително да облекчи административната тежест за тях. Централизирането на оповестяванията не би следвало да се отрази на разходите на другите институции; с него обаче ще се увеличи прозрачността и ще се намалят разходите на пазарните участници за достъп до пруденциална информация. Тази повишена прозрачност следва да улесни съпоставимостта на предоставяните от отделните институции сведения и да насърчи пазарната дисциплина.
- (40) За целите на сближаването в рамките на Съюза и на еднаквото разбиране на екологичните, социалните и управленските (ЕСУ) фактори и рискове, следва да бъдат въведени общи определения. ***Активите или дейностите, които са обект на въздействие от екологични и/или социални фактори, следва да бъдат определени чрез позоваване на амбицията на Съюза да стане неутрален по отношение на климата до 2050 г., както е посочено в Европейския закон за климата, Закона на ЕС за възстановяване на природата и съответните цели на Съюза за устойчивост. Техническите критерии за проверка за „ненанасяне***

¹ Заключение на Съвета относно План за действие за справяне с необслужваните кредити в Европа, юли 2017 г. [Заключения на Съвета относно План за действие за справяне с необслужваните кредити в Европа](#)

² Съобщение на Комисията до Европейския парламент, Съвета и Европейската централна банка „Справяне с необслужваните кредити в резултат на COVID-19“ (COM(2020) 822 final).

на значителни вреди“, приети в съответствие с член 17 от Регламент (ЕС) 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета¹, както и специалното законодателство на Съюза за предотвратяване на изменението на климата, влошаването на състоянието на околната среда и загубата на биологично разнообразие, следва да се използват за идентифициране на активи или експозиции за целите на оценката на специалното пруденциално третиране и разликите в риска. Степента, в която дадена институция е изложена на рискове от екологичен, социален и управленски характер, не зависи непременно от нейния размер и сложност. От своя страна потенциалното временно напрежение, което тези рискове пораждаат върху експозициите, е доста разнородно в Съюза: в някои държави то е несъществено, а в други, където експозициите са към дейности със значително отрицателно въздействие върху околната среда, е силно. След няколко години, в резултат на изискванията към институциите за прозрачност и на предвидените в други законодателни актове на Съюза изисквания за предоставяне на свързана с устойчивостта информация, ще бъдат налични по-обстойни данни. Въпреки това, за да могат правилно да оценяват рисковете от екологичен, социален и управленски характер, пред които институциите могат да се изправят, пазарите и надзорните органи трябва да получават подходящи данни от всички изложени на тези рискове субекти, независимо от размера им, **включително относно групите от заеми, на които се основават покритите облигации, емитирани от институции**. Компетентните органи трябва да разполагат с обстойни, изчерпателни и сравними данни, за да извършват ефективен надзор, поради което експозициите към рисковете от екологичен, социален и управленски характер следва да бъдат включени към информацията, която институциите трябва да предоставят за надзорни цели. Обхватът и детайлността на тази информация следва да са съобразени с размера и сложността на институциите.

- 40a) От своя страна потенциалното временно напрежение, което тези рискове пораждаат върху експозициите, е доста разнородно в Съюза: в някои държави то е несъществено, а в други, където експозициите са към дейности със значително отрицателно въздействие върху околната среда, е силно. След няколко години, в резултат на изискванията към институциите за прозрачност и на предвидените в други законодателни актове на Съюза изисквания за предоставяне на свързана с устойчивостта информация, ще бъдат налични по-обстойни данни. Въпреки това, за да могат правилно да оценяват рисковете от екологичен, социален и управленски характер, пред които институциите биха могли да се изправят, е от съществено значение пазарите и надзорните органи да получават подходящи данни от всички изложени на тези рискове субекти, независимо от размера им. Компетентните органи трябва да разполагат с обстойни, изчерпателни и сравними данни, за да извършват ефективен надзор, поради което експозициите към рисковете от екологичен, социален и управленски**

¹ Регламент (ЕС) № 2020/852 на Европейския парламент и на Съвета от 18 юни 2020 г. за създаване на рамка за улесняване на устойчивите инвестиции и за изменение на Регламент (ЕС) 2019/2088 (ОВ L 198, 22.6.2020, стр. 13).

характер следва да бъдат включени към информацията, която институциите трябва да предоставят за надзорни цели. Обхватът и детайлността на тази информация следва да са съобразени с принципа на пропорционалност и с размера и сложността на институциите.

- (41) Тъй като преходът на икономиката на Съюза към устойчив икономически модел се ускорява, рисковете за устойчивостта придобиват все по-голямо значение и може да се наложи да бъдат допълнително проучени. *Според Международната агенция по енергетика, за да се постигне целта за въглеродна неутралност до 2050 г., не могат да се извършват нови проучвания за изкопаеми горива и да се разширява добивът им. Това означава, че експозициите, свързани с изкопаеми горива, представляват по-висок риск както на микроравнище, тъй като стойността на тези активи се очаква да намалее с течение на времето, така и на макроравнище, тъй като финансирането на дейности, свързани с изкопаеми горива, застрашава целта за поддържане на глобалното покачване на температурата под 1,5 °C и следователно застрашава финансовата стабилност.* Комисията ще предложи изтегляне напред с 2 години на мандата на ЕБО за оценка и доклад на необходимостта от специално пруденциално третиране на експозициите към активи и дейности, свързани в значителна степен с екологични и/или социални цели, *от гледна точка на риска. Въпреки това едва след изготвянето на този доклад в по-кратък срок и приключването на текущите стрес тестове, свързани с климата, ще бъде основателно евентуално да се предложи специално пруденциално третиране за тези експозиции.*
- 41a) *За да се гарантира, че корекциите за експозиции за инфраструктура не подкопават амбициите на Съюза в областта на климата, отклоняване от основания на риска подход на рамката за банковия сектор следва да се допуска само когато тези експозиции са имали благоприятно въздействие за амбициите на ЕС в областта на климата, посочени в Регламент (ЕС) 2020/852.*
- (42) Важно е надзорните органи да разполагат с необходимите правомощия, така че да могат задълбочено да оценяват и измерват рисковете пред дадена банкова група, разглеждани на консолидирана основа, както и с необходимата гъвкавост, за да могат да приспособяват надзорния си подход към новите източници на риск. Необходимо е да не се допускат нормативни пропуски по отношение на пруденциалната и счетоводната консолидация, които могат да доведат до изваждането на активи извън обхвата на пруденциалната консолидация, въпреки че в банковата група рисковете ще останат. Липсата на съгласуваност в определенията на „предприятие майка“, „дъщерно дружество“ и „контрол“, както и на яснота в определенията на „предприятие за спомагателни услуги“, „финансов холдинг“ и „финансова институция“ затрудняват надзорните органи да прилагат последователно приложимите правни норми в Съюза, както и да установяват и адекватно да противодействат на рисковете, разглеждани на консолидирана основа. Поради това тези определения следва да бъдат изменени и доизяснени. Целесъобразно е също така ЕБО допълнително да проучи дали тези правомощия

на надзорните органи биха могли да бъдат неволно ограничени от все още съществуващи несъответствия или пропуски в самите правни норми или при взаимодействието им с приложимата счетоводна уредба.

- 42а) *Бързото увеличаване на дейността на финансовите пазари по отношение на криптоактивите и потенциално нарастващото участие на институциите в дейности, свързани с криптоактиви, следва да бъдат подробно отразени в пруденциалната уредба на Съюза, за да се смекчат по подходящ начин рисковете от тези инструменти за финансовата стабилност на институциите. Това е още по-неотложно с оглед на неотдавнашните неблагоприятни развития при пазарите на криптоактиви. Съществуващите пруденциални правила не са предназначени да обхванат по подходящ начин рисковете, присъщи на криптоактивите. Наскоро публикуваните стандарти на БКБН относно пруденциалното третиране на експозициите на криптоактиви, които трябва да бъдат изпълнени до 1 януари 2025 г., предвиждат специално пруденциално третиране, което следва да бъде въведено своевременно в правото на Съюза. Комисията следва да предприеме последващи действия във връзка с това развитие и, ако е целесъобразно, да приеме законодателно предложение до 31 декември 2024 г. за транспониране на различните елементи на стандартите на БКБН в правото на Съюза. До приемането на законодателното предложение експозицията на институциите към криптоактиви следва да прилага разумни капиталови изисквания.*
- (43) Липсата на яснота по някои аспекти на уредбата на минималните процентни намаления на обезпеченията при сделките за финансиране с ценни книжа (СФЦК), разработена от БКБН през 2017 г. като част от окончателните реформи „Базел III“, както и резервите относно икономическата обосновка на прилагането ѝ за някои видове СФЦК повдигнаха въпроса дали пруденциалните цели на тази уредба биха могли да се постигнат, без да се пораждаат нежелани последици. Поради това до [Служба за публикации: въвежда се дата = 24 месеца след влизането в сила на настоящия регламент] Комисията следва да направи повторна оценка на въвеждането в правото на Съюза на уредбата на минималните процентни намаления на обезпеченията при СФЦК. Тя трябва да разполага с достатъчно материал по въпроса, поради което ЕБО в тясно сътрудничество с ЕОЦКП следва да ѝ докладва за въздействието на уредбата и за най-подходящия подход за въвеждането ѝ в правото на Съюза.
- (44) Комисията следва да транспонира в правото на Съюза изменените стандарти за капиталовите изисквания за риск от ККО, публикувани от БКБН през юли 2020 г., тъй като с тях като цяло се подобрява изчисляването на капиталовите изисквания за риск от ККО, като се преодоляват няколко наблюдавани по-рано проблема и по-специално фактът, че действащите капиталови изисквания за риск от ККО не обхващат подходящо този риск.
- (45) При въвеждането чрез РКИ на първоначалните реформи „Базел III“ в правото на Съюза някои сделки бяха освободени от изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО. Тези освобождавания бяха договорени, за да се избегне

потенциално прекомерно повишаване, поради въвеждането на капиталовите изисквания за риск от ККО, на разходите при някои сделки с деривати, особено когато банките не са могли да намалят риска от ККО при някои клиенти, които не са били в състояние да обменят обезпечения. Според изчисленията на ЕБО на очакваното въздействие на капиталовите изисквания за риск от ККО съгласно изменените Базелски стандарти, те ще останат неоправдано високи за освободените сделки с тези клиенти. С цел да не се попречи на банковите клиенти да продължават да хеджират финансовите си рискове чрез сделки с деривати, при прилагането на изменените Базелски стандарти освобождаванията следва да се запазят.

(46) Действителният риск от ККО при освободените сделки обаче може да представлява значителен риск за банките, прилагащи тези освобождавания, тъй като, ако се реализира, засегнатите банки биха могли да понесат значителни загуби. Както ЕБО подчерта в доклада си за ККО от февруари 2015 г., рискът от ККО при освободените сделки поражда опасения от пруденциален характер, които не са разгледани в РКИ. За да се помогне на надзорните органи да следят риска от ККО, произтичащ от освободените сделки, институциите следва при освободените сделки да докладват капиталовите изисквания за риск от ККО, които биха се прилагали, ако тези сделки не бяха освободени. Освен това ЕБО следва да разработи насоки, за да помогне на надзорните органи да установят наличието на прекомерен риск от ККО и да подобрят уеднаквяването в ЕС на надзорните действия в тази област.

(47) Поради това Регламент (ЕС) № 575/2013 следва да бъде съответно изменен,
ПРИЕХА НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Изменения на Регламент (ЕС) № 575/2013

Регламент (ЕС) № 575/2013 се изменя, както следва:

(1) В член 4 параграф 1 се изменя, както следва:

-а) точка 12 се заличава;

а) точки 15 и 16 се заменят със следното:

„15) „предприятие майка“ означава предприятие, което контролира по смисъла на точка 37 едно или повече предприятия;

(16) „дъщерно предприятие“ означава предприятие, което се контролира по смисъла на точка 37 от друго предприятие;“;

б) точка 18 се заменя със следното:

„18) „предприятие за спомагателни услуги“ означава предприятие, чиято основна дейност, независимо дали се предоставя на предприятия от групата или на клиенти извън групата, е някоя от следните:

- а) пряко разширение на банковата дейност;
 - б) оперативен лизинг, факторинг, управление на инвестиционни фондове, притежаване или управление на имущество, предоставяне на услуги за обработка на данни или всяка друга дейност, която е спомагателна на банковата дейност;
 - в) всяка друга дейност, която ЕБО счита за подобна на посочените в букви а) и б);“;
- в) точка 20 се заменя със следното:
- „20) „финансов холдинг“ означава предприятие, което изпълнява следните условия:
- а) предприятието е финансова институция;
 - б) предприятието не е смесен финансов холдинг;
 - в) поне едно дъщерно предприятие на това предприятие е институция;
 - г) повече от 50 % от следните елементи са свързани постоянно с дъщерни предприятия, които са институции или финансови институции, и с извършвани от самото предприятие дейности, които, когато са от същото естество като извършваните от институция или финансова институция, не са свързани с придобиването или притежаването на дялови участия в дъщерни предприятия:
 - i) собственият капитал на предприятието, изчислен на консолидирана основа;
 - ii) активите на предприятието, изчислени на консолидирана основа;
 - iii) приходите на предприятието, изчислени на консолидирана основа;
 - iv) персоналът на предприятието – на консолидирана основа;
 - x) друг елемент, който компетентният орган счита, че е от значение;“;
- г) вмъква се следната точка 20а:
- „20а) „инвестиционен холдинг“ означава инвестиционен холдинг по смисъла на член 4, параграф 1, точка 23 от Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета¹;
- д) точка 26 се заменя със следното:

¹ Регламент (ЕС) 2019/2033 на Европейския парламент и на Съвета от 27 ноември 2019 г. относно пруденциалните изисквания за инвестиционните посредници и за изменение на регламенти (ЕС) № 1093/2010, (ЕС) № 575/2013, (ЕС) № 600/2014 и (ЕС) № 806/2014 (ОВ L 314, 5.12.2019 г., стр. 1).

„26) „финансова институция“ означава институция, която изпълнява следните условия:

- а) предприятието не е институция, инвестиционен холдинг в извънфинансовия сектор, нито застрахователен холдинг или застрахователен холдинг със смесена дейност по смисъла на член 212, параграф 1, букви е) и ж) от Директива 2009/138/ЕО;
- б) предприятието изпълнява някое от следните условия:
 - і) основната дейност на предприятието е да придобива или притежава дялови участия или да извършва една или повече от дейностите, изброени в точки 2—12 и точка 15 от приложение I към Директива 2013/36/ЕС, или една или повече от услугите или дейностите, изброени в раздел А или Б от приложение I към Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета¹ във връзка с финансовите инструменти, изброени в раздел В от същото приложение към посочената директива;
 - іі) предприятието е инвестиционен посредник, смесен финансов холдинг, инвестиционен холдинг, доставчик на платежни услуги по смисъла на Директива (ЕС) 2015/2366 на Европейския парламент и на Съвета², дружество за управление на активи или предприятие за спомагателни услуги;“;
- е) вмъква се следната точка 26а:

„26а) „инвестиционен холдинг в извънфинансовия сектор“ означава предприятие, което изпълнява следните условия:

- а) основната дейност на предприятието е придобиване или притежаване на дялови участия;
- б) нито предприятието, нито някое от предприятията, в които то притежава дялови участия, са посочени в точка 27, букви а), г), д), е), ж), з), к) и л);
- в) нито предприятието, нито някое от предприятията, в които то притежава дялови участия, има за основна дейност някоя от дейностите, изброени в приложение I към Директива 2013/36/ЕС, а и в раздел А или Б от приложение I към Директива 2014/65/ЕС – във връзка с финансовите инструменти, изброени в раздел В от същото приложение към посочената директива; то освен това не е

¹ Директива 2014/65/ЕС на Европейския парламент и на Съвета от 15 май 2014 г. относно пазарите на финансови инструменти и за изменение на Директива 2002/92/ЕО и на Директива 2011/61/ЕС (ОВ L 173, 12.6.2014 г., стр. 349).

² Директива (ЕС) 2015/2366 на Европейския парламент и на Съвета от 25 ноември 2015 г. за платежните услуги във вътрешния пазар, за изменение на директиви 2002/65/ЕО, 2009/110/ЕО и 2013/36/ЕС и Регламент (ЕС) № 1093/2010 и за отмяна на Директива 2007/64/ЕО (ОВ L 337, 23.12.2015 г., стр. 35).

инвестиционен посредник, доставчик на платежни услуги по смисъла на Директива (ЕС) 2015/2366, дружество за управление на активи, нито предприятие за спомагателни услуги;“;

- ж) в точка 27 се заличава буква в);
- з) точка 28 се заменя със следното:
„28) „институция майка в държава членка“ означава институция в държава членка, която има за дъщерно предприятие институция или финансова институция притежава участие в институция **или** финансова институция и също така не е дъщерно предприятие на друга лицензирана в същата държава членка институция, нито на учреден в същата държава членка финансов холдинг или смесен финансов холдинг;“;
- и) вмъкват се следните точки 33а и 33б:
„33а) „самостоятелна институция в ЕС“ означава институция, която в ЕС не подлежи на пруденциална консолидация по силата на първа част, дял II, глава 2 и която няма предприятие майка от ЕС, което подлежи на пруденциална консолидация;
33б) „самостоятелна дъщерна институция в държава членка“ означава институция, която удовлетворява следните критерии:
а) институцията е дъщерно предприятие на институция майка от ЕС, финансов холдинг майка от ЕС или смесен финансов холдинг майка от ЕС;
б) институцията не се намира в държавата членка, в която се намира нейната институция майка, финансов холдинг майка или смесен финансов холдинг майка;
в) институцията няма дъщерно предприятие, нито притежава дялово участие в институция или финансова институция;“;
- й) в точка 37 позоваването на „член 1 от Директива 83/349/ЕИО“ се заменя с позоваване на „член 22 от Директива 2013/34/ЕС“;
- к) точка 52 се заменя със следното:
„52) „операционен риск“ означава рискът от загуба поради неподходящи или неподходящо функциониращи вътрешни процеси, лица и системи или поради външни събития, като тук спадат, **без списъкът да е изчерпателен**, правният риск, произтичащият от модела риск и рискът при ИКТ, но не **се включват** стратегическият риск и рискът за репутацията;“;
- л) вмъкват се следните точки 52а — 52и:
„52а) „правен риск“ означава **рискът от** загуба, в т.ч., **но не само**, разноски, глоби, санкции или обезщетения с наказателен характер, **която може да претърпи дадена институция вследствие на** довели до съдебни производства събития, сред които спадат:

- а) надзорни действия и частни споразумения;
- б) бездействие, когато е необходимо действие с оглед на спазването на правно задължение;
- в) действие, предприето с цел да се избегне спазването на правно задължение;
- г) неправомерни действия поради умисъл или небрежност, в т.ч. неподходящо предоставяне на финансови услуги, **или неизпълнение от страна на институцията на задължението да предоставя обективна, ясна и неподвеждаща информация на своите непрофесионални клиенти в съответствие с член 24, параграф 3 от Директива 2014/65/ЕС**;
- д) неспазване на изискване на национална или международна нормативна или законова разпоредба;
- е) неспазване на изискване, произтичащо от договорно споразумение или установени съгласно националните или международните норми и практики вътрешни правила и етични кодекси;
- ж) неспазване на етичните норми.

Правният риск не включва възстановяване на средства на трети лица или служители, нито плащания във връзка с търговската репутация в случай на делови възможности, ако не са били нарушени правните или етичните норми и ако институцията е изпълнила своевременно задълженията си; от своя страна събитие, което поражда разходи за външни правни услуги, не се счита за проява на операционен риск;

52б) „пораждан от модела риск“ означава **рискът от** загуба, която може да претърпи дадена институция вследствие на решения, които се основават предимно на получена по вътрешни модели информация, поради грешки в **проектирането**, разработването, въвеждането, използването **или наблюдението** на тези модели, в т.ч. следното:

- а) неподходяща структура на избрания вътрешен модел и на неговите характеристики;
- б) неадекватна проверка на подходящия характер на избрания вътрешен модел за дадения финансов инструмент, който ще бъде оценен, за ценообразуването на дадения продукт или за приложимата пазарна конюнктура;
- в) грешки при въвеждането на избрания вътрешен модел;
- г) неточни пазарни оценки и измерване на риска в резултат на грешка при вписването на сделка в регистъра на сделките;
- д) избраният вътрешен модел или получената по него информация се използва не с целта, за която този модел е бил предназначен или

разработен, в т.ч. се манипулират използваните за моделирането параметри;

- е) ненавременно и неефективно наблюдение на получената по избрания вътрешен модел информация, за да се прецени дали той продължава да е подходящ за целта;

52в) „риск при ИКТ“ означава рискът от загуба или потенциална загуба при **предвидими установими обстоятелства, във връзка с използването на мрежови и информационни системи, които, ако се реализира, може да застраши сигурността на мрежите и информационните системи, на зависим от технологии инструмент или процес, на операциите и процесите, или на предоставянето на услуги, като предизвика неблагоприятни последици в цифровата или физическата среда;**

52г) „екологичен, социален или управленски **■** риск“ или „**ЕСУ риск**“ означава рискът от **■** отрицателни финансови последици за институцията от настоящото или бъдещото въздействие на екологичните, социалните или управленските (ЕСУ) фактори върху нейните контрагенти или инвестирани активи; **ЕСУ рисковете се реализират чрез традиционните категории финансови рискове, включително кредитен риск, пазарен риск, операционен риск и риск за репутацията, риск за ликвидността, риск за финансирането;**

52д) „екологичен риск“ означава рискът от **■** отрицателни финансови последици за институцията от настоящото или бъдещото въздействие върху нейните контрагенти или инвестирани активи на екологичните фактори, в т.ч. на факторите, свързани с постигането на следните екологични цели:

- а) ограничаване на изменението на климата;
- б) приспособяване към изменението на климата;
- в) устойчиво използване и опазване на водните и морските ресурси;
- г) преход към кръгова икономика;
- д) предотвратяване и контрол на замърсяването;
- е) опазване и възстановяване на биоразнообразието и екосистемите.

Екологичният риск обхваща както физическия риск, така и риска във връзка с прехода;

52е) „физически риск“ означава, като част от общия екологичен риск, рискът от **■** отрицателни финансови последици за институцията от настоящото или бъдещото физическо въздействие на екологичните фактори върху нейните контрагенти или инвестирани активи;

52ж) „риск във връзка с прехода“ означава, като част от общия екологичен риск, рискът от **■** отрицателни финансови последици за институцията от настоящото или бъдещото въздействие **■** върху нейните

контрагенти или инвестирани активи на прехода към екосяобразен икономически модел;

52з) „социален риск“ означава рискът от **■** отрицателни финансови последици за институцията от настоящото или бъдещото въздействие на социалните фактори върху нейните контрагенти или инвестирани активи;

52и) „управленски риск“ означава рискът от **■** отрицателни финансови последици за институцията от настоящото или бъдещото въздействие на управленските фактори върху нейните контрагенти или инвестирани активи;“;

м) точки 54, 55 и 56 се заменят със следното:

„54) „вероятност от неизпълнение“ („probability of default“ – PD) означава вероятността от неизпълнение от страна на длъжника в рамките на една година, а за риска от разсейване – вероятността от разсейване в рамките на **една** година;

(55) „загуба при неизпълнение“ („loss given default“ – LGD) означава **■** отношението на загубата по експозиция към улеснение вследствие на неизпълнение от длъжник или улеснение и непогасената стойност при неизпълнение, а за риска от разсейване – загубата при разсейване, т.е. **■** отношението на загубата по експозиция **във връзка със закупено вземане** вследствие на разсейване и неизплатената стойност **на** закупеното вземане;

(56) „конверсионен коефициент“ или „кредитен конверсионен коефициент“ (ККК) означава **■** отношението на неусвоената към момента сума по кредитно улеснение, която би могла да бъде усвоена по него преди неизпълнение, но би останала неусвоена при неизпълнение, и неусвоената към момента сума по това улеснение, чийто размер е позволеният или непозволеният лимит – който е по-висок;“;

н) вмъква се следната точка 56а:

„56а) „реализиран ККК“ означава отношението на усвоената сума по кредитно улеснение, която не е била усвоена към дадена референтна дата преди неизпълнението и следователно е останала неусвоена при неизпълнението, и неусвоената към референтната дата сума по това улеснение;“;

о) точки 58, 59 и 60 се заменят със следното:

„58) „обезпечена кредитна защита“ (ОКЗ) означава техника за редуциране на кредитния риск, при която кредитният риск при експозиция на дадена институция се редуцира чрез правото ѝ при неизпълнение от длъжника или при настъпване на други изрично посочени кредитни събития, отнасящи се до длъжника, да реализира определени активи или суми, да получи прехвърлянето им в своя полза, да ги придобие или да ги задържи, както и да намали експозицията си до разликата между размера ѝ и размера на вземане към себе си или да я замени с тази разлика;

(59) „кредитна защита с гаранции“ (КЗГ) означава техника за редуциране на кредитния риск, при която кредитният риск при експозиция на дадена институция се редуцира чрез задължението на трето лице да изплати определена сума при неизпълнение от страна на длъжника или при настъпване на други, изрично посочени кредитни събития;

(60) „инструмент, приравнен на парични средства“ означава депозитен сертификат, облигация, в т.ч. покрити, или друг неподчинен инструмент, емитиран от институцията кредитодател, за които тя вече е получила цялото плащане и които тя ще възстанови безусловно по номинална стойност;“;

п) вмъква се следната точка 60а:

„60а) „златни кюлчета“ означава златото като стока, в т.ч. златни слитъци, кюлчета и монети, приемани на пазарите на кюлчета – където има такива ликвидни пазари, като стойността на такава стока се определя от стойността на съдържанието на злато като чистота и маса, а не от нумизматичната ѝ стойност;“;

р) вмъква се следната точка 74а:

„74а) „имуществена стойност“ означава стойността на недвижим имот, определена в съответствие с член 229, параграф 1;“;

с) точка 75 се заменя със следното:

„75) „жилищен имот“ означава някое от следните:

а) недвижим имот, който има характеристики на жилище и спазва всички приложими законови и подзаконови разпоредби, позволяващи му да бъде обитаван като жилище;

б) недвижим имот, който има характеристики на жилище и все още се строи, но се очаква, че ще спазва всички приложими законови и подзаконови разпоредби, позволяващи му да бъде обитаван като жилище;

в) правото да се обитава апартамент в жилищна кооперация в Швеция;

г) поземлен имот, интегриран с посочен в букви а), б) или в) имот;“;

т) вмъкват се следните точки 75а — 75ж:

„75а) „търговски недвижим имот“ означава недвижим имот, който не е жилищен имот■ ;

75б) „експозиция, обезпечена с доходноносен недвижим имот“ *или* ДНИ означава експозиция, обезпечена с един или повече жилищни или търговски недвижими имоти, като изпълнението на кредитните задължения по нея зависи най-вече от паричните потоци, генерирани от обезпечавашите я недвижими имоти, а не от капацитета на длъжника да изпълнява кредитните си задължения, използвайки други източници;

основният източник на такива парични потоци са лизингови вноски, наем или постъпления от продажбата на жилищен имот или търговски недвижим имот;

75в) „експозиция, която не е обезпечена с доходоносен недвижим имот“ (ДНИ) означава експозиция, обезпечена с един или повече жилищни или търговски недвижими имоти, която не е експозиция, обезпечена с ДНИ;

75г) „експозиция, която не е към ПРС“ означава експозиция, обезпечена с един или повече жилищни или търговски недвижими имоти, която не е експозиция към ПРС;

75д) „експозиция, обезпечена с жилищен имот“, „експозиция, обезпечена с ипотека върху жилищен имот“, „експозиция, обезпечена с обезпечение върху жилищен имот“ или „експозиция, обезпечена с жилищен недвижим имот“ означава експозиция, обезпечена с **■** жилищен имот, или **експозиция, която се счита за такава в съответствие с член 108, параграф 3;**

75е) „експозиция, обезпечена с търговски недвижим имот“, „експозиция, обезпечена с ипотека върху търговски недвижим имот“ или „експозиция, обезпечена с обезпечение върху търговски недвижим имот“ означава експозиция, обезпечена с **■** търговски недвижим имот **■** ;

75ж) „експозиция, обезпечена с недвижим имот“, „експозиция, обезпечена с ипотека върху недвижим имот“ или „експозиция, обезпечена с обезпечение върху недвижим имот“ означава експозиция, обезпечена с **■** жилищен или търговски недвижим имот, или **експозиция, която се счита за такава в съответствие с член 108, параграф 3;**“;

у) точки 78 и 79 се заменят със следното:

„78) „процент на неизпълнение за една година“ означава отношението на броя на **длъжниците или, ако по силата на член 178, параграф 1, втора алинея, определението за неизпълнение се прилага за улеснение, улесненията, за които се счита, че е настъпило неизпълнение,** считано от една година преди датата на наблюдение Т, и броя на длъжниците, или **■** – ако по силата на член 178, **параграф 1, втора алинея** определението за неизпълнение се прилага за улеснение, **улесненията,** отнесени към тази категория или група една година преди въпросната дата на наблюдение Т;

(79) „експозиция към финансиране на придобиването и разработването на терени, както и на строителството върху тях“ („експозиция към ПРС“) означава **заеми** към предприятие или дружество със специална цел, което финансира придобиването на терени с цел разработване и строителство или проектирането и строителството на жилищен или търговски недвижим имот;“;

ф) точка 114 се заменя със следното:

„114) „непряка позиция“ означава експозиция към междинен субект, който има експозиция към капиталови инструменти, емитирани от предприятие от финансовия сектор, или към задължения, емитирани от институция, когато при евентуално окончателно отписване на емитираните от предприятието от финансовия сектор капиталови инструменти или на емитираните от институцията задължения произтичащата загуба за институцията не би се различавала съществено от тази, която тя би понесла от пряка позиция в тези емитирани от предприятието от финансовия сектор капиталови инструменти или емитирани от институцията задължения;“

х) точка 126 се заменя със следното:

„126) „синтетична позиция“ означава инвестиция на институция във финансов инструмент, чиято стойност е пряко свързана със стойността на капиталовите инструменти, емитирани от предприятие от финансовия сектор, или на задълженията, емитирани от институция;“;

ц) точка 144 се заменя със следното:

„144) „бюро за търгуване“ означава ясно обособена група дилъри, създадена от институцията с цел съвместно управляване на подпортфейл от позиции в търговския портфейл или на посочените в член 104б, параграфи 5 и 6 позиции в банковия портфейл според ясно определена и последователна делова стратегия и при една и съща структура на управление на риска;“;

ч) **█** точка 145 се *изменя, както следва*:

а) буква е) се заменя със следното:

„е) консолидираните активи или пасиви на институцията, свързани с дейности с контрагенти, намиращи се в Европейското икономическо пространство, с изключение на вътреингруповите експозиции в Европейското икономическо пространство, надхвърлят 75 % от общата стойност на консолидираните активи и пасиви на институцията, с изключение и в двата случая на вътреингруповите експозиции;“;

б) вмъква се следната алинея:

„За целите на буква д) институцията може да изключи позициите в деривати, които е сключила с нефинансови клиенти, и позициите в деривати, които използва за хеджиране на тези позиции, стига комбинираната стойност на изключените позиции, изчислена в съответствие с член 273а, параграф 3, да не надхвърля 10% от общите ѝ балансови и задбалансови активи.“;

ш) добавят се следните букви:

„151) „револвираща експозиция“ означава експозиция, при която е позволено непогасеното от кредитополучателя салдо да се изменя в

рамките на *установени от кредитиращата институция* граници в зависимост от решенията му за усвояване и погасяване;

(152) „експозиция към участник“ означава всяка револвираща експозиция, чиято хронология на погасяване е най-малко 12 месеца и която е една от следните:

- а) експозиция, за която редовно най-малко на всеки 12 месеца *сумата*, която подлежи на погасяване на следващата планирана дата на погасяване, представлява усвоеният размер *или вноска* към предварително определена референтна дата *или съгласно договорните условия за погасяване, като всички* планирани *дати* на погасяване не надхвърлят следващите 12 месеца, при условие че през предходните 12 месеца *сумата или дължимата на кредитиращата институция вноска* е била изплащана изцяло на всяка планирана дата на погасяване;
- б) овърдрафт, ако през предходните 12 месеца по него не са били усвоявани средства;

152а) „субект от сектора на изкопаемите горива“ означава дружество или предприятие, чиято основна дейност е да генерира приходи от проучване, минно дело, добив, производство, преработка, съхранение, рафиниране или разпределение, включително транспорт, съхранение и търговия, на изкопаеми горива съгласно определението в член 2, точка 62 от Регламент (ЕС) 2018/1999 на Европейския парламент и на Съвета.*

ЕБО издава насоки в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 за определяне на условията, при които се счита, че основната дейност на дружеството или предприятието е генерирането на приходи от проучване, минно дело, добив, производство, преработка, съхранение, рафиниране или разпределение, включително транспорт, съхранение и търговия, на изкопаеми горива.

152б) „активи или дейности, които подлежат на въздействие от екологични и/или социални фактори“ означава активи или дейности, които оказват въздействие върху амбицията на Съюза за постигане на неутралност по отношение на климата, както е посочено в член 3, точка 69а от Директива 2013/36/ЕС.

152в) „субект, извършващ паралелна банкова дейност“ означава субект, който предлага банкови услуги или извършва банкови дейности и не подлежи на пруденциални изисквания, подобни на наложените с настоящия регламент.

* Регламент (ЕС) 2018/1999 на Европейския парламент и на Съвета от 11 декември 2018 г. относно управлението на Енергийния съюз и на

действията в областта на климата, за изменение на регламенти (ЕО) № 663/2009 и (ЕО) № 715/2009 на Европейския парламент и на Съвета, директиви 94/22/ЕО, 98/70/ЕО, 2009/31/ЕО, 2009/73/ЕО, 2010/31/ЕС, 2012/27/ЕС и 2013/30/ЕС на Европейския парламент и на Съвета, директиви 2009/119/ЕО и (ЕС) 2015/652 на Съвета и за отмяна на Регламент (ЕС) № 525/2013 на Европейския парламент и на Съвета (ОВ L 328, 21.12.2018 г., стр. 1).“;

1а) В член 4 се добавя следният параграф:

„4а. За целите на параграф 1, буква в), точка (18) ЕБО издава насоки, уточняващи критериите за определяне на дейностите до... [Служба за публикации: въвежда се дата = една година след влизането в сила на настоящия регламент].

Тези насоки се приемат в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“

(2) член 5 се изменя, както следва:

а) точка 3 се заменя със следното:

„3) „очаквана загуба“ („expected loss“ – EL) означава отношението, при дадено улеснение, на очакваната загуба по дадена експозиция, в резултат на:

- i) потенциално неизпълнение от длъжник в рамките на една година, и непогасената сума при неизпълнение;
- ii) потенциално разсейване в рамките на една година, и непогасената сума към датата на настъпване на разсейването;“;

б) добавят се следните точки 4—10:

„4) „кредитно задължение“ означава задължение по договор за кредит, в т.ч. главницата, начислените лихви и таксите, което длъжник има към институция, а ако институцията служи като гарант – към трета страна;

(5) „кредитна експозиция“ означава балансова позиция, в т.ч. размера на главницата, начислените лихви и таксите, които длъжникът дължи на институцията, **или** всяка задбалансирана позиция, която води или може да доведе до кредитно задължение;

(6) „улеснение“ означава кредитна експозиция вследствие на договор между длъжник и институция;

(7) „марж на консервативност“ означава **■** добавка, включена в оценките на риска, за да се отчете **по подходящ начин** очакваният диапазон от грешки при оценяването, произтичащи от установени недостатъци в данните, методите, моделите, от промени в стандартите за поемане на емисии, в склонността към поемане на риск, в политиките за събиране и

възстановяване на вземания, както и от всеки друг източник на допълнителна несигурност, а и от грешки при общата приблизителна оценка;

(8) „малко и средно предприятие“ (МСП) означава предприятие в общ смисъл, чийто годишен оборот според последния консолидиран отчет не надвишава 50 000 000 евро;

(9) „кредитно задължение“ означава договорно споразумение, което институцията предлага на клиент и е прието от този клиент, за предоставяне на кредит, за закупуване на активи или за емитиране на кредитни заместители. Кредитно задължение представляват и споразуменията, които институцията може по всяко време безусловно да отмени без предизвестие до длъжника, както и тези, които институцията може да отмени, ако длъжникът не изпълнява посочените в документацията за даденото улеснение условия, в т.ч. тези, които той трябва да изпълни преди първоначалното или всяко последващо усвояване по споразумението.

Договорните споразумения, които спадат към изброените по-долу, не са кредитни задължения:

- а) договорни споразумения, за чието създаване или поддържане институцията не получава такси или комисиони;
- б) договорни споразумения, за първоначалното и всяко последващо усвояване по които клиентът трябва да подава заявление до институцията;
- в) договорни споразумения, усвояванията по които институцията има пълна свобода да позволява или не, независимо дали клиентът изпълнява посочените в документацията им условия;
- г) договорни споразумения, при които непосредствено преди всяко усвояване институцията трябва да оценява кредитоспособността на клиента, за да решава дали да го позволи;
- д) договорни споразумения, които се предлагат на предприятие, в т.ч. МСП, което е обект на постоянен мониторинг;

(10) „безусловно отменяемо кредитно задължение“ означава кредитно задължение, чиито условия позволяват на институцията по всяко време без предизвестие до длъжника да го отмени, в степеня, позволена от законодателството за защита на потребителите и свързаното с него законодателство, **където е приложимо**, или предвиждат автоматично прекратяване при влошаване на кредитоспособността на кредитополучателя.“;

(3) в член 6 параграф 3 се заменя със следното:

‘3. Институциите, които са предприятие майка или дъщерно предприятие, и институциите, включени в консолидацията по силата на член 18, не са

задължени да изпълняват на индивидуална основа посочените в член 92, параграфи 5 и 6 и в осма част задължения.“;

3а) *В член 7 се добавя следният параграф:*

„3а. До 31 декември 2026 г. Комисията докладва на Европейския парламент и на Съвета относно възможността да се разреши прилагането на параграф 1 и по отношение на дъщерно предприятие, което подлежи на издаване на разрешение и упражняване на надзор от държава членка, различна от държавата членка, която издава разрешение и упражнява надзор над институцията, която е предприятието майка. Комисията обръща особено внимание на напредъка, постигнат по отношение на изграждането на банковия съюз, и по-специално на подобренията, направени в уредбата за управление на банкови кризи и за застраховане на депозитите, които могат да отговорят на евентуални опасения относно финансовата стабилност, произтичащи от прилагането на параграф 1 на трансгранична основа.

Комисията разглежда също така дали допълнителни пруденциални защитни механизми и технически изменения биха могли допълнително да отговорят на евентуални опасения относно финансовата стабилност, произтичащи от освобождаването от прилагането на индивидуални изисквания на трансгранична основа.

В доклада се разглежда случай на частично освобождаване от пруденциални изисквания, като се взема предвид дали прилагането на освобождавания на трансгранична основа следва да бъде придружено от изискването съответните дъщерни дружества все пак да разполагат с адекватни минимални равнища на собствени средства, за да се гарантира тяхната устойчивост, включително в ситуации на затруднено положение. Компетентните органи могат да определят подходящ размер, като вземат предвид ефикасността на управлението на риска на ниво група и ефективността на механизма за вътрешногрупова финансова подкрепа при реструктуриране.

Когато е целесъобразно, посоченият доклад може да се придружава от законодателно предложение. В случай че Комисията счита, че условията за изготвяне на законодателно предложение все още не са изпълнени, на всеки две години Комисията докладва относно напредъка, постигнат по отношение на банковия съюз, докато тя счете за целесъобразно да изготви такова законодателно предложение.“;

3б) *Член 8 се заменя със следното:*

„Член 8

Дерогация от прилагането на ликвидните изисквания на индивидуална основа

1. Компетентните органи може да освободят изцяло или частично от изискванията на шеста част дадена институция и всички или на някои от нейните дъщерни предприятия в Съюза и да упражняват надзор върху тях като обособена ликвидна подгрупа, при условие че те изпълняват всички изброени по-долу изисквания:

- а) институцията майка на консолидирана основа или дъщерната институция на подконсолидирана основа изпълнява изискванията на шеста част;*
- б) институцията майка — на консолидирана основа, или дъщерната институция — на подконсолидирана основа, непрекъснато наблюдава и упражнява надзор върху ликвидните позиции на всички институции в групата или подгрупата, които са освободени от изискването, наблюдава и непрекъснато упражнява надзор върху позициите, свързани с финансирането, на всички институции в групата или подгрупата, когато не се прилага изискването за отношението на нетното стабилно финансиране (ОНСФ), предвидено в шеста част, дял IV, и осигурява достатъчно ниво на ликвидност и на стабилно финансиране, когато не се прилага изискването за ОНСФ, предвидено в шеста част, дял IV, за всички тези институции;*
- в) всички субекти, принадлежащи към обособената ликвидна подгрупа, прилагат механизъм за вътрешногрупова финансова подкрепа, както е определен в Директива 2014/59/ЕС, или друг механизъм за вътрешногрупова финансова подкрепа, който компетентните органи считат за удовлетворителен и съгласно който от предприятието майка се изисква да предостави помощ за осигуряване на ликвидност, без да е предвидена горна граница на размера на помощта, която може да бъде предоставена и която не може да бъде отменена с кратко предизвестие;*
- г) институциите са сключили удовлетворяващи компетентните органи договори, които предвиждат свободно движение на средства между тях, за да могат да изпълнят своите индивидуални и съвкупни задължения, щом същите станат изискуеми;*
- д) институцията, управляваща ликвидната подгрупа, предоставя на компетентните органи независимо правно становище относно приложимостта на механизма за вътрешногрупова финансова подкрепа, което потвърждава липсата на правни пречки за прехвърлянето на ликвидност между субектите, принадлежащи към обособената ликвидна подгрупа;*
- е) обособената ликвидна подгрупа е обхваната от единен план за възстановяване на групата, който включва показатели по плана за възстановяване за всеки субект от ликвидната подгрупа, включително предприятието майка, които са в съответствие с вътрешната политика за управление на ликвидността на ликвидната подгрупа;*

ж) обособената ликвидна подгрупа принадлежи към банкова група, която подлежи на схема за реструктуриране на групата в съответствие с член 92 от Директива 2014/59/ЕС.

Механизмът за вътреинегрупова финансова подкрепа може да се използва и за изпълнение на условието по буква г) от настоящия параграф.

3. Когато институциите от обособена ликвидна подгрупа са лицензирани в няколко държави членки, параграф 1 се прилага само след изпълнение на процедурата, посочена в член 21, и компетентните органи може да предоставят пълно или частично освобождаване от изискванията по шеста част.

4. Компетентните органи могат да прилагат параграф 1 и параграф 3 и по отношение на институции, които са членове на една и съща институционална защитна схема, посочена в член 113, параграф 7, при условие че изпълняват всички изисквания, предвидени в посочения параграф, буква б), при условие че изпълняват всички изисквания по член 113, параграф 7, както и по отношение на други институции, свързани с отношение по смисъла на член 113, параграф 6, при условие че отговарят на всички посочени в него изисквания. В този случай компетентните органи определят една от институциите, която може да бъде освободена от изискванията на шеста част въз основа на консолидираното състояние на всички институции от обособената по отношение на ликвидността подгрупа.

5. Когато е предоставено освобождаване от изискванията по параграф 1 или параграф 3, компетентните органи могат да прилагат и член 86 от Директива 2013/36/ЕС или части от него на нивото на обобщената ликвидна подгрупа и, на индивидуална основа, да освободят от прилагане на член 86 от Директива 2013/36/ЕС или части от него.

6. Когато в съответствие с настоящия член компетентният орган освободи изцяло или отчасти дадена институция от прилагането на шеста част, той може да освободи тази институция и от прилагането на свързаните с нея изисквания за отчетност във връзка с ликвидността съгласно член 430, параграф 1, буква г).

6а. Освобождаванията, предоставени съгласно настоящия член преди [датата на прилагане на РКИЗ (например 1.1.2025)], остават в сила за [[24 месеца] след датата на прилагане на РКИЗ], при условие че условията, посочени във версията на настоящия член, приложими преди [датата на прилагане на РКИЗ (напр. 1.1.2025)], продължават да бъдат изпълнени. След [дата [24 месеца] след датата на прилагане на РКИЗ] тези освобождавания продължават да бъдат в сила, при условие че са изпълнени приложимите условия, посочени в член 8, параграф 1 или параграф 2.

6б. До 31 декември 2025 г. Комисията докладва на Европейския парламент и на Съвета относно правната форма и специфичното пруденциално

третиране на механизмите за вътрешногрупова финансова подкрепа. Когато е целесъобразно, докладът се придружава от законодателно предложение.

До 31 декември 2026 г. Комисията прави преглед и докладва за прилагането на параграф 1 от настоящия член, като представя доклада си на Европейския парламент и на Съвета. В прегледа и доклада на Комисията се оценява по-специално дали елементите и условията, посочени в настоящия член, предоставят достатъчна гъвкавост на компетентните органи да определят специфични за всяка институция изисквания, необходими за освобождаване от прилагането на изискванията за ликвидност, когато това е обосновано от ефикасността на управлението на риска на ниво група и от ефективността на механизма за вътрешногрупова финансова подкрепа при реструктуриране. В прегледа и доклада на Комисията се вземат предвид също така опасенията относно финансовата стабилност и постигнатият напредък по отношение на изграждането на банковия съюз, и по-специално подобренията, направени в уредбата на Съюза за управление на банкови кризи и за застраховане на депозитите, които могат допълнително да подсилят съгласуваността на управлението на ликвидността в случай на възникнали опасения или криза. Когато е целесъобразно, докладът се придружава от законодателно предложение.

(4) в член 10а единственият параграф се изменя, както следва:

„За целите на прилагането на настоящата глава всеки инвестиционен посредник и инвестиционен холдинг, който е предприятие майка на обхванати от настоящия регламент и посочени в член 1, параграф 2 или 5 от Регламент (ЕС) 2019/2033 институция или инвестиционен посредник, се счита за финансов холдинг майка в държава членка или финансов холдинг майка от Съюза.“;

(5) в член 11, параграф 1 първото изречение се заменя със следното:

Институциите майки в държава членка изпълняват, в степента и по начина, предвидени в член 18, задълженията, предвидени във втора, трета, четвърта, седма и седма А част, с изключение на изискванията на член 92, параграф 3, буква а) и на член 430, параграф 1, буква г), на консолидирана основа.“;

5a) в член 13 параграф 1 втора алинея се заменя със следното:

„Големите дъщерни предприятия на институциите майки от ЕС оповестяват информацията, посочена в членове 437, 438, 440, 442, 449а, 450, 451, 451а и 453, на индивидуална основа, а когато е приложимо в съответствие с настоящия регламент и Директива 2013/36/ЕС — на подконсолидирана основа.“;

(6) член 18 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се заличава;

б) в параграф 7, първа алинея първото изречение се заменя със следното:

Когато институцията има дъщерно предприятие, което не е институция, нито финансова институция, или има участие в такова предприятие, тя прилага към това дъщерно предприятие или участие метода на собствения капитал.“;

в) добавя се параграф 10:

‘10. До [Служба за публикации: въвежда се дата = 1 година след влизането в сила на настоящия регламент] ЕБО докладва на Комисията за изчерпателността и целесъобразността на набора от определения и разпоредби на настоящия регламент, отнасящи се до надзора на всички видове рискове, на които институциите са изложени на консолидирано равнище. По-специално ЕБО проучва евентуално останалите несъответствия в тези определения и разпоредби заедно с взаимодействието им с приложимата счетоводна уредба, както и всеки останал аспект, който би могъл да породи за консолидирания надзор непредвидени препятствия – мащабни и приспособими към нови източници на риск или видове риск, а и всяка останала структура, която би могла да доведе до регулаторен арбитраж. ЕБО актуализира доклада си два пъти годишно.

С оглед на констатациите на ЕБО Комисията може, ако сметне за целесъобразно, да приеме делегирани актове в съответствие с член 462, за да измени съответните определения или обхвата на пруденциалната консолидация.“;

ба) в член 19, параграф 1 уводната част се заменя със следното:

‘1. Не е необходимо в консолидацията да бъдат включени институция или финансова институция, които са дъщерни предприятия или в които се притежава участие, когато общият размер на активите и задбалансовите позиции на въпросното предприятие е по-нисък от по-малката от следните две стойности:‘;

(7) член 20 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се изменя, както следва:

i) буква а) се заменя със следното:

„а) при заявленията за разрешенията, посочени в член 143, параграф 1, член 151, параграфи 4 и 9, член 283 и член 363, подадени от институция майка от ЕС и нейните дъщерни предприятия или съвместно от дъщерните предприятия на финансов холдинг майка от ЕС или смесен финансов холдинг майка от ЕС, за да се реши дали да се даде исканото разрешение и да се определят условията, ако има такива, с които то да бъде обвързано;“;

ii) третата алинея се заличава;

б) параграф 6 се заменя със следното:

‘6. Когато институцията майка от ЕС и нейните дъщерни предприятия или дъщерните предприятия на финансов холдинг майка от ЕС или смесен финансов холдинг майка от ЕС използват вътрешнорейтинговия подход, посочен в член 143, на единна основа, компетентните органи разрешават на предприятието майка и неговите дъщерни предприятия, разглеждани заедно, да изпълнят критериите за допустимост, посочени в трета част, дял II, глава 3, раздел 6, по начин, който отговаря на структурата на групата и нейните системи, процеси и методи за управление на риска.“;

(7a) член 21 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 първата алинея се заменя със следното:

‘1. При постъпило искане на институцията майка от ЕС, финансов холдинг майка от ЕС, финансов холдинг майка със смесена дейност от ЕС или подконсолидиращо дъщерно предприятие на институцията майка от ЕС, финансов холдинг майка от ЕС или финансов холдинг майка със смесена дейност от ЕС консолидиращият надзорник и компетентните органи, отговорни за надзора върху дъщерните предприятия на институцията майка от ЕС, финансов холдинг майка от ЕС или финансов холдинг майка със смесена дейност от ЕС в дадена държава членка, полагат всички възможни усилия за постигането на съвместно решение за това дали са изпълнени условията по член 8, параграф 1, букви а)-ж) и за определяне на обособена ликвидна подгрупа с оглед на прилагането на член 8.“;

б) в параграф 2 втора алинея се заменя със следното:

Въпреки това всеки компетентен орган, включително консолидиращият надзорник, може през шестмесечния период да сезира ЕБО с въпроса дали са изпълнени условията по член 8, параграф 1, букви а) – ж). В този случай ЕБО може да проведе своята необвързваща медиация в съответствие с член 31, буква в) от Регламент (ЕС) № 1093/2010 и всички участващи компетентни органи отлагат решенията си до приключването на необвързващата медиация. Когато в рамките на медиацията компетентните органи не постигнат съгласие в срок от три месеца, всеки компетентен орган, отговарящ за надзор на индивидуална основа, взема самостоятелно решение, като отчита пропорционалността на ползите и рисковете на равнището на държавата членка на институцията майка и пропорционалността на ползите и рисковете на равнището на държавата членка на дъщерното дружество. Ако шестмесечният срок е изтекъл или е било постигнато съвместно решение, въпросът не се отнася до ЕБО.“;

в) параграф 3 се заменя със следното:

‘3. В рамките на шестмесечния срок всеки заинтересован компетентен орган може да се консултира с ЕБО в случай на

разногласие относно изпълнението на условията, изброени в член 8, параграф 1, букви а) – ж). В този случай ЕБО може да проведе необвързваща медиация в съответствие с член 31, буква в) от Регламент (ЕС) № 1093/2010, като всички засегнати компетентни органи отлагат вземането на своето решение до приключването на необвързващата медиация. Когато в рамките на медиацията компетентните органи не постигнат съгласие в срок от три месеца, всеки компетентен орган, отговарящ за индивидуален надзор, взема самостоятелно решение.“;

(8) в член 27, параграф 1, буква а) се заличава подточка v);

(9) в член 34 се добавят следните параграфи:

„Чрез дерогация от първия параграф от настоящия член, при извънредни обстоятелства, чието наличие се определя със становище на ЕБО, институциите могат да намалят общия размер на допълнителните корекции на стойността при изчисляването на общия размер, който трябва да се приспадне от базовия собствен капитал от първи ред.

За целите на предоставянето на становището, посочено във втора алинея, ЕБО наблюдава пазарните условия, за да прецени дали са настъпили извънредни обстоятелства, и съответно незабавно уведомява Комисията за това.

След консултации с ЕЦБ и ЕОЦКП ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, за да посочи показателите и условията, които ще използва за определяне наличието на посочените във втори параграф извънредни обстоятелства, както и намалението на общия размер на допълнителните корекции на стойността, посочен в същия параграф.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 2 години след влизането в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 приеме регулаторните технически стандарти, посочени в третия параграф.“;

(10) член 36 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 буква г) се заменя със следното:

„г) за институциите, които изчисляват рисково претеглените експозиции по вътрешнорейтинговия подход – недостига по вътрешнорейтинговия подход, когато е приложимо, изчислен в съответствие с член 159;“;

б) в параграф 1, буква к) се *добавя* подточка vi) :

„vi) експозиции под формата на дялове или акции на ПКИ, на които е присъдено рисково тегло от 1250% в съответствие с член 132, параграф 2, втора алинея.“;

ба) в параграф 1 буква м) се заменя със следното:

„м) приложимия размер на недостатъчното покритие за необслужваните експозиции, различни от експозициите, закупени от специализирана институция за реструктуриране на дълг, които са били необслужвани към момента на закупуването.“

(11) в член 46, параграф 1, буква а) подточка ii) се заменя със следното:

„ii) приспаданията, посочени в член 36, параграф 1, букви а) — ж), буква к), подточки ii), iii) и iv) и букви л), м) и н), с изключение на стойността, която се приспада за отсрочените данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и произтичат от временни разлики;“

11а) в член 47а се добавят следните параграфи:

„7а. За целите на член 36, параграф 1, буква м) „специализирана институция за реструктуриране на дългове“ означава институция, която през предходната финансова година отговаря на всички от следните условия:

i) основата дейност на институцията е закупуване на експозиции на други институции и за тази цел нейният управителен орган прилага ясен и ефективен вътрешен процес на вземане на решения;

ii) счетоводната стойност на нейните собствени кредити не превишава 15% от съвкупната счетоводна стойност на нейните кредити, включително закупени обслужвани и необслужвани експозиции; както и

iii) нейните общи активи не превишават 30 млрд. EUR.

7б. Като взема предвид критериите, посочени в параграф 7а, подточки i), ii) и iii), ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на условията, по реда на които дадена институция може да се счита за специализирана институция за реструктуриране на дълг.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [12 месеца след датата на влизане в сила на настоящия регламент за изменение].

Комисията се оправомощава да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 — 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“

11б) член 47в се изменя, както следва:

а) в параграф 4 буква б) се заменя със следното:

„б) 1 за обезпечената част от необслужваната експозиция, прилаган от първия ден на осмата година след класифицирането ѝ като необслужвана, освен ако институцията е задействала гаранцията или застраховката и

приемливият доставчик на защита е поел и в съответствие с член 213, параграф 1 изпълнява всички задължения за плащане на длъжника към институцията изцяло и в съответствие с приложимия график за плащанията, в който случай за обезпечената част от необслужваната експозиция се прилага коефициент 0.“;

б) вмъква се следният параграф:

„4а. Чрез дерогация от параграф 3 от настоящия член частта от необслужваната експозиция, гарантирана или застрахована от официална агенция за експортно кредитиране, се изключва от изискванията, установени в настоящия член.“;

(12) В член 48 параграф 1 се изменя, както следва:

а) в буква а) подточка ii) се заменя със следното:

„ii) член 36, параграф 1, букви а) — з), буква к), подточки ii), iii) и iv) и букви л), м) и н), без отсрочените данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и произтичат от временни разлики.“;

б) в буква б) подточка ii) се заменя със следното:

„ii) член 36, параграф 1, букви а) — з), буква к), подточки ii), iii) и iv) и букви л), м) и н), без отсрочените данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и произтичат от временни разлики.“; 13) в член 49 параграф 4 се заменя със следното:

‘4. Позициите, които по силата на параграф 1 не са приспаднати, **винаги** представляват експозиции и подлежат на рисково претегляне според предвиденото в трета част, дял II, глава 2 **от настоящия регламент**.

Позициите, които по силата на параграф 2 или 3 не са приспаднати, представляват експозиции и получават рисково тегло 100%.“;

(14) В член 60, параграф 1, буква а) подточка ii) се заменя със следното:

„ii) член 36, параграф 1, букви а) — ж), буква к), подточки ii), iii) и iv) и букви л), м) и н), без отсрочените данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и произтичат от временни разлики;“;

(15) в член 62, първа алинея буква г) се заменя със следното:

„г) за институциите, които изчисляват рисково претеглените експозиции в съответствие с трета част, дял II, глава 3 – изчисленият в съответствие с член 159 излишък по вътрешнорейтинговия подход, когато е приложимо, бруто от данъчни ефекти, в размер до 0,6 % от рисково претеглените експозиции, изчислени в съответствие с трета част, дял II, глава 3.“;

(16) В член 70, параграф 1, буква а) подточка ii) се заменя със следното:

„ii) член 36, параграф 1, букви а) — ж), буква к), подточки ii), iii) и iv) и букви л), м) и н), с изключение на стойността, която се приспада за отсрочените данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и произтичат от временни разлики;“;

- (17) в член 72б, параграф 3, първа алинея уводното изречение се заменя със следното:
„В допълнение към задълженията, посочени в параграф 2 от настоящия член, органът за реструктуриране може да разреши задължения да се считат за инструменти на приемливите задължения до един общ размер, който не надхвърля 3,5 % от общата рискова експозиция, изчислена в съответствие с член 92, параграф 3, при условие че:“;
- (18) в член 72и, параграф 1, буква а) подточка ii) се заменя със следното:
„ii) член 36, параграф 1, букви а) — ж), буква к), подточки ii), iii) и iv) и букви л), м) и н), с изключение на стойността, която се приспада за отсрочените данъчни активи, които се основават на бъдеща печалба и произтичат от временни разлики;“;
- (19) в член 84, параграф 1 буква а) се заменя със следното:
„а) базовия собствен капитал от първи ред на дъщерното предприятие минус по-ниската от следните стойности:
i) размера на базовия собствен капитал от първи ред на дъщерното предприятие, необходим с оглед на следното:
– когато дъщерното предприятие е **предприятие по член 81, параграф 1, буква а), подточки i), ii), iii) и v) от настоящия регламент** – според случая: сбора на изискването по член 92, параграф 1, буква а), изискванията по членове 458 и 459, специфичните капиталови изисквания по член 104 от Директива 2013/36/ЕС и комбинираното изискване за буфер по смисъла на член 128, точка 6 от същата директива или сбора на всички наложени от надзорните органи в третите държави изисквания, които трябва да бъдат изпълнени от базовия собствен капитал от първи ред;
– когато дъщерното предприятие е инвестиционен посредник **или междинен инвестиционен холдинг** – според случая: сбора на изискването по член 11 от Регламент (ЕС) 2019/2033 и специфичните капиталови изисквания по член 39, параграф 2, буква а) от Директива (ЕС) 2019/2034 или сбора на всички наложени от надзорните органи в третите държави изисквания, които трябва да бъдат изпълнени от базовия собствен капитал от първи ред;
ii) размера на консолидирания базов собствен капитал от първи ред на дъщерното предприятие, необходим на консолидирана основа с оглед на сбора на изискването по член 92, параграф 1, буква а), изискванията по членове 458 и 459, специфичните капиталови изисквания по член 104 от Директива 2013/36/ЕС и комбинираното изискване за буфер по смисъла на член 128, точка 6 от същата директива;

Чрез дерогация от настоящата буква а) компетентният орган може да разреши на институциите да приспадат някоя от сумите, посочени в подточка i) или ii) от настоящата буква;“

(20) в член 85, параграф 1 буква а) се заменя със следното:

„а) капитала от първи ред на дъщерното предприятие минус по-ниската от следните стойности:

i) размера на капитала от първи ред на дъщерното предприятие, необходим за постигане на следното:

– когато дъщерното предприятие е *предприятие по член 81, параграф 1, буква а), подточки i), ii), iii) и v) от настоящия регламент* – според случая: сбора на изискването по член 92, параграф 1, буква б), изискванията по членове 458 и 459, специфичните капиталови изисквания по член 104 от Директива 2013/36/ЕС и комбинираното изискване за буфер по смисъла на член 128, точка 6 от същата директива или сбора на всички наложени от надзорните органи в третите държави изисквания, които трябва да бъдат изпълнени от капитал от първи ред;

– когато дъщерното предприятие е инвестиционен посредник *или междинен инвестиционен холдинг* – според случая: сбора на изискването по член 11 от Регламент (ЕС) 2019/2033 и специфичните капиталови изисквания по член 39, параграф 2, буква а) от Директива (ЕС) 2019/2034 или сбора на всички наложени от надзорните органи в третите държави изисквания, които трябва да бъдат изпълнени от капитала от първи ред;

ii) размера на консолидирания капитал от първи ред на дъщерното предприятие, необходим на консолидирана основа с оглед на сбора на изискването по член 92, параграф 1, буква б), изискванията по членове 458 и 459, специфичните капиталови изисквания по член 104 от Директива 2013/36/ЕС и комбинираното изискване за буфер по смисъла на член 128, точка 6 от същата директива;

Чрез дерогация от настоящата буква а) компетентният орган може да разреши на институциите да приспадат някоя от сумите, посочени в подточка i) или ii) от настоящата буква;“;

20а) в член 87, параграф 1 буква а) се заменя със следното:

собствения капитал на дъщерното предприятие минус по-ниската стойност от:

i) *размера на собствения капитал на дъщерното предприятие, необходим за постигане на следното:*

– *когато дъщерното предприятие е предприятие по член 81, параграф 1, буква а), подточки i), ii), iii) и v) от настоящия регламент, сбора от изискването, посочено в член 92, параграф 1,*

буква в) от настоящия регламент, посочените в членове 458 и 459 от настоящия регламент изисквания, специфичните капиталови изисквания, посочени в член 104 от Директива 2013/36/ЕС, комбинираното изискване за буфер, определено в член 128, точка 6 от посочената директива, или местни разпоредби в областта на надзора в трети държави, доколкото тези изисквания трябва да се изпълняват от собствените средства, според случая;

- *когато дъщерното предприятие е инвестиционен посредник или междинен инвестиционно дружество — сбора от изискването, посочено в член 11 от Регламент (ЕС) 2019/2033, специфичните капиталови изисквания, посочени в член 39, параграф 2, буква а) от Директива (ЕС) 2019/2034 или местни разпоредби в областта на надзора в трети държави, доколкото тези изисквания трябва да се изпълняват от собствените средства, според случая;*
- ii) *размера на собствения капитал, който се отнася до дъщерното предприятие, необходим на консолидирана основа за постигане на сбора от изискването, посочено в член 92, параграф 1, буква в) от настоящия регламент, посочените в членове 458 и 459 от настоящия регламент изисквания, специфичните капиталови изисквания, посочени в член 104 от Директива 2013/36/ЕС и комбинираното изискване за буфер, определено в член 128, точка 6 от посочената директива;*

Чрез дерогация от настоящата буква а) компетентният орган може да разреши на институциите да приспадат някоя от сумите, посочени в подточка i) или ii) от настоящата буква.“;

(21) вмъква се следният член 88б:

„Член 88б

Предприятия в трети държави

За целите на настоящия дял II термините „инвестиционен посредник“ и „институция“ обхващат и предприятията, които са установени в трета държава, но ако са били установени в Съюза са щели да попаднат в обхвата на изменените определения на тези термини в член 4, параграф 1, точки 2 и 3.“;

(22) в член 89 параграф 1 се заменя със следното:

‘1. За квалифицирано дялово участие в предприятие, което не е предприятие от финансовия сектор, с размер над 15 % от приемливия капитал на институцията, се прилагат разпоредбите в параграф 3.“;

(23) член 92 се изменя, както следва:

а) параграфи 3 и 4 се заменят със следното:

‘3. Общата рискова експозиция се изчислява, както следва:

- а) **За** целите на спазването на задълженията по настоящия регламент **институциите** изчисляват общата рискова експозиция, както следва:

$$TREA = \max \{U - TREA; x \cdot S - TREA\}$$

където:

TREA = общата рискова експозиция на субекта;

U-TREA = общата рискова експозиция на субекта, без наложена долна граница и изчислена в съответствие с параграф 4;

S-TREA= стандартизираната обща рискова експозиция на субекта, изчислена в съответствие с параграф 5;

x = 72,5 %;

Институциите спазват настоящия член в съответствие с равнището на прилагане, предвидено в член 92-а.

4. Общата рискова експозиция без наложена долна граница е сборът на букви а) — е) от настоящия параграф, след като се вземе предвид параграф 7:

- а) изчислените в съответствие с дял II и член 379 рисково претеглени експозиции за кредитен риск, в т.ч. риск от контрагента, и за риск от разсейване, породени в резултат на всички стопански дейности на институцията, с изключение на рисково претеглената експозиция за риск от контрагента при свързаната с търговския портфейл дейност на институцията;
- б) капиталовите изисквания при свързаната с търговския портфейл дейност на институцията, за следното:
- і) изчисления в съответствие с дял IV от настоящата част пазарен риск;
- іі) големите експозиции, надхвърлящи посочените в членове 395—401 граници, но в рамките на разрешения на институцията размер на надхвърляне, определен съгласно четвърта част;
- в) изчислените в съответствие с дял IV от настоящата част капиталови изисквания за пазарен риск при стопанските дейности, при които е налице валутен или стоков риск;
- ва) капиталовите изисквания за риска във връзка със сетълмента, изчислени в съответствие с дял V от настоящата част, с изключение на член 379;
- г) изчислените в съответствие с дял VI от настоящата част капиталови изисквания за риск от корекция на кредитната оценка;

- д) изчислените в съответствие с дял III от настоящата част капиталови изисквания за операционен риск;
- е) изчислената в съответствие с дял II от настоящата част рисково претеглена експозиция за риск от контрагента при следните видове сделки и споразумения, породена от свързаната с търговския портфейл дейност на институцията:
 - i) изброените в приложение II договори и кредитните деривати;
 - ii) репо сделките, сделките по предоставяне/получаване в заем на ценни книжа или стоки, свързани с ценни книжа или стоки;
 - iii) маржин заемните сделки с ценни книжа или стоки;
 - iv) трансакциите с удължен сетълмент.“;
- б) добавят се следните параграфи 5 **■** и 7:

‘5. Стандартизираната обща рискова експозиция е сборът на букви а) — е) от параграф 4, след като се вземат предвид параграф 7 и следните изисквания:

 - а) породените от свързаната с търговския портфейл дейност рисково претеглени експозиции по параграф 4, буква а) – за кредитен риск и за риск от разсейване, и по буква е) от същия параграф – за риск от контрагента, се изчисляват, без да се използват следните подходи:
 - i) предвиденият в член 221 подход на вътрешните модели за рамковите споразумения за нетиране;
 - ii) предвиденият в глава 3 вътрешнорейтингов подход;
 - iii) предвиденият в членове 258—260 вътрешнорейтингов подход при секюритизация и предвиденият в член 265 подход на вътрешната оценка;
 - iv) предвиденият в настоящата част, дял II, глава 6, раздел 6 подход;
 - б) капиталовите изисквания за пазарен риск – по параграф 3, буква б), подточка i) за свързаната с търговския портфейл дейност и по буква в) от същия параграф – за стопанските дейности, при които е налице валутен или стоков риск, се изчисляват, без да се използва предвиденият в трета част, дял IV, глава 1б алтернативен подход на вътрешните модели.

■

7. При изчисляването на посочената в параграф 4 обща рискова експозиция без наложена долна граница и на посочената в параграф 5 стандартизирана обща рискова експозиция се прилагат следните разпоредби:

- а) капиталовите изисквания в параграф 4, букви в), ва), г) и д) обхващат експозициите, породени от всички стопански дейности на дадена институция;
- б) институциите умножават определените в параграф 4, букви б) — д) капиталови изисквания по 12,5.“;

(23а) *вмъква се следният член:*

„Член 92-а

Равнище на прилагане на долната граница на изчисленото капиталово изискване

1. Институциите изчисляват посочения в член 92, параграф 3 общ размер на рисково претеглените експозиции на консолидирана основа в съответствие с първа част, дял II, глава 2 от настоящия регламент.

2. Без да се засяга параграф 1, когато компетентният орган, отговарящ за надзора на дъщерна кредитна институция на институция майка от ЕС, финансов холдинг майка от ЕС или смесен финансов холдинг майка от ЕС в държава членка, счита, че прилагането на член 92, параграф 3 от настоящия регламент би довело до неподходящо разпределение на капитала между субектите от групата, този компетентен орган може да представи на консолидиращия надзорник предложение за преразпределяне на капитала.

При получаване на уведомлението уведомяващият компетентен орган и консолидиращият надзорник полагат усилия да вземат съвместно решение относно прилагането на долната граница на изчисленото капиталово изискване на равнището на дъщерното предприятие, или съвместно решение относно всеки друг механизъм за разпределение, който би гарантирал подходящо разпределение на капиталовите изисквания. Когато органите не постигнат съвместно решение в срок от три месеца, ЕБО има правно обвързваща посредническа роля за разрешаване на спорове между компетентните органи в съответствие с процедурата, предвидена в член 19 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(24) в член 92а, параграф 1 буква а) се заменя със следното:

„а) отношение с оглед на риска от 18 %, което представлява собствените средства и приемливите задължения на институцията, изразени като процент от общата рискова експозиция, изчислена в съответствие с член 92, параграф 3;“;

(25) в член 102 параграф 4 се заменя със следното:

„4. Когато капиталовите изисквания за пазарен риск се изчисляват по посочения в член 325, параграф 1, буква б) подход, позициите в търговския портфейл се разпределят към бюрата за търгуване, създадени в съответствие с член 104б.“;

(26) Член 104 се заменя със следното:

„Член 104 Включване в търговския портфейл

1. Институциите имат ясно определени и съобразени с възможностите и практиките им за управление на риска политики и процедури за установяване на това кои позиции трябва да се включат в търговския портфейл с цел изчисляване на капиталовите изисквания, както е предвидено в член 102 и в настоящия член. Институциите надлежно документират спазването на тези политики и процедури, подлагат ги на вътрешен одит най-малко веднъж годишно и предоставят одитните резултати на компетентните органи.

Институциите имат независим контрол на риска, който оценява непрекъснато инструментите във и извън търговските портфейли и преценява дали техните инструменти са надлежно класифицирани като инструменти от търговски или банкови портфейли.

2. Институциите отнасят към търговския портфейл позициите в следните инструменти:

- а) инструментите, които удовлетворяват критериите по член 325, параграфи 6, 7 и 8 за включване в алтернативния портфейл за корелационно търгуване (АПКТ);
- б) инструментите, които биха довели до нетна къса кредитна или капиталова позиция в банковия портфейл, с изключение на собствените задължения на институцията и без да се взимат предвид позициите, които удовлетворяват критериите по параграф 2, буква д);
- в) инструментите, произтичащи от задължение за поемане на емисия на ценни книжа, които се очаква да бъдат реално закупени от институцията на датата на сетълмента;
- г) ***инструментите***, които недвусмислено са класифицирани съгласно приложимата за институцията счетоводна уредба като държани с цел търгуване;
- д) инструментите, които произтичат от дейността по поддържане на пазара;
- е) държаните с цел търгуване предприятия за колективно инвестиране, които удовлетворяват поне едно от условията по параграф 7;
- ж) котираните капиталови инструменти;
- з) сделките за финансиране с ценни книжа, сключени във връзка с търгуване;
- и) опциите или другите деривати, внедрени в собствените задължения на институцията и свързани с кредитен или капиталов риск в банковия портфейл.

За целите на буква б) институцията има нетна къса капиталова позиция, когато спадът в стойността на капиталовия инструмент води до печалба за нея. Институцията има нетна къса кредитна позиция, когато увеличаването на кредитния спред или влошаването на кредитоспособността на емитента или на групата от емитенти води до печалба за нея. Институциите текущо наблюдават

случаите, когато инструменти пораждат нетна къса кредитна или капиталова позиция в банковия портфейл.

За целите на буква и) институцията отделя внедрената опция от своето собствено задължение, **свързано** с кредитен или капиталов риск в банковия портфейл. **Тя** отнася **внедрената опция към търговския портфейл и оставя** собственото задължение **в** банковия портфейл.

3. Институциите не отнасят към търговския портфейл позициите в следните инструменти:

- а) инструментите, предназначени за секюритизационни цели;
- б) инструментите, свързани с притежаваните недвижими имоти;
- в) некотираните капиталови инструменти;
- г) инструментите, свързани с кредитирането на физически лица и МСП;
- д) предприятията за колективно инвестиране, различни от посочените в параграф 2, буква е);
- е) договорите за деривати и предприятията за колективно инвестиране с един или повече от посочените в букви а) — г) базови инструменти;
- ж) инструментите, държани за хеджиране на даден риск при една или повече позиции в инструмент, посочен в букви а) — е);
- з) собствените задължения на институцията, без инструментите, които удовлетворяват критериите по параграф 2, буква д).

4. Чрез дерогация от параграф 2 институцията може, след одобрение от компетентния орган, да отнесе към банковия портфейл позиция в инструмент по букви г) — и) от посочения параграф. Компетентният орган дава одобрението си, ако институцията му представи убедителни доказателства, че позицията не се държи с цел търгуване, нито хеджира позиции, държани с цел търгуване.

5. Компетентният орган може да поиска от институция, включила в търговския портфейл позиция в инструмент, различен от посочените в параграф 2, букви а), б) или в), да обоснове това отнасяне. Ако институцията не представи подходяща обосновка, компетентният ѝ орган може да изиска от нея да отнесе тази позиция към банковия портфейл.

6. Компетентният орган може да поиска от институция, включила в банковия портфейл позиция в инструмент, различен от посочените в параграф 3, да обоснове това отнасяне. Ако институцията не представи подходяща обосновка, компетентният ѝ орган може да изиска от нея да отнесе тази позиция към търговския портфейл.

7. Институцията отнася към търговския портфейл държаните с цел търгуване позиции в предприятия за колективно инвестиране, **които не спадат към посочените в параграф 3, буква е) от настоящия член**, когато изпълнява някое от следните условия:

- а) институцията е в състояние да получи достатъчно информация за отделните базисни експозиции на ПКИ;
- б) институцията не е в състояние да получи достатъчно информация за отделните базисни експозиции на ПКИ, но е запозната със съдържанието на мандата на ПКИ и може да получава ежедневни котировки на ПКИ.

8. ЕБО разработва проект на регулаторни технически стандарти за доуточняване на начина, по който институциите трябва да изчисляват и наблюдават посочените в параграф 2, буква б) нетни къси кредитни или капиталови позиции в банковия портфейл.

ЕБО представя на Комисията този проект на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 24 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(27) член 104а се изменя, както следва:

а) в параграф 1 втора алинея се заменя със следното:

„ЕБО наблюдава спектъра от надзорни практики и до 28 юни 2024 г. публикува за целите на първа алинея и на параграф 5 насоки за значението на „извънредни обстоятелства“. Тези насоки се приемат в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010. Докато ЕБО не издаде тези насоки, компетентните органи уведомяват ЕБО за всяко свое решение по силата на параграф 2 от настоящия член да предоставят разрешение или да откажат на дадена институция да прекласифицира дадена позиция, като обосновават избора си.“;

б) параграф 5 се заменя със следното:

„5. Прекласифицирането на позиция в съответствие с настоящия член е неотменимо, освен при извънредните обстоятелства, посочени в параграф 1.“;

в) добавя се следният параграф 6:

„6. Чрез дерогация от параграф 1 институцията може да прекласифицира позиция от банковия портфейл като позиция от търговския портфейл на основание член 104, параграф 2, буква г), без да иска разрешение от компетентния си орган. В такъв случай изискванията по параграфи 3 и 4 продължават да се прилагат за институцията. Институцията незабавно уведомява компетентния си орган, когато извърши такова прекласифициране.“;

(28) член 104б се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск по посочения в член 325, параграф 1, буква б) подход институциите създават бюра за търгуване и отнасят към едно от тях всяка посочена в параграфи 5 и 6 позиция в търговския и в банковия си портфейл. Позициите в търговския портфейл се отнасят към едно и също бюро за търгуване само ако отговарят на договорената делова стратегия на бюрото и са последователно управлявани и контролирани в съответствие с параграф 2 от настоящия член.“;

б) добавят се следните параграфи 5 и 6:

„5. За целите на изчисляването на капиталовите си изисквания за пазарен риск, институциите отнасят всяка позиция в банковия си портфейл, при която е налице валутен или стоков риск, към създадените по силата на параграф 1 бюра за търгуване, които управляват рискове, подобни на рисковете при тези позиции.

6. Чрез дерогация от параграф 5, при изчисляването на капиталовите си изисквания за пазарен риск институциите могат да създадат едно или повече бюра за търгуване, към които да отнасят изключително позиции в банковия портфейл, при които е налице валутен или стоков риск. Тези бюра за търгуване не подлежат на изискванията на параграфи 1, 2 и 3.“;

(29) вмъква се следният член 104в:

„Член 104в Третиране на хеджирането на валутния риск при капиталовите съотношения

1. Институция, която умишлено е открила рискова позиция с цел поне частично да хеджира риска от неблагоприятен ефект на промените на валутните курсове върху някое от капиталовите си отношения по член 92, параграф 1, букви а), б) и в), може, с разрешение на компетентните органи, да изключи тази рискова позиция от капиталовите изисквания за валутен риск, посочени в член 325, параграф 1, стига да са изпълнени изброените по-долу условия:

- а) максималната стойност на рисковата позиция, изключена от капиталовите изисквания за пазарен риск, е ограничена до стойността на рисковата позиция, която неутрализира неблагоприятния ефект на промените на валутните курсове върху някое от капиталовите отношения;
- б) рисковата позиция е била изключена от капиталовите изисквания за пазарен риск преди най-малко 6 месеца;
- в) институцията е създавала подходящ механизъм за управление на риска с оглед на хеджирането на риска от неблагоприятен ефект на промените на валутните курсове върху някое от капиталовите си отношения, в т.ч. ясна стратегия за хеджиране и управленска структура;
- г) институцията е предоставила на компетентните органи обосновка за изключването на рисковата позиция от капиталовите изисквания за

пазарен риск, подробни сведения за тази рискова позиция и стойността, която ще бъде изключена от капиталовите изисквания за пазарен риск.

2. Всяко изключване на рискови позиции от капиталовите изисквания за пазарен риск по силата на параграф 1 се извършва по последователен начин.

3. Компетентните органи одобряват всяка промяна в посочения в параграф 1, буква в) механизъм на институцията за управление на риска и в посочените в параграф 1, буква г) подробни сведения за рисковите позиции.

4. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на:

- а) рисковите позиции по параграф 1, първа алинея, които дадена институция може умишлено да поеме с цел поне частично да хеджира риска от неблагоприятен ефект на промените на валутните курсове върху някое от капиталовите си отношения;
- б) начина, по който се изчислява посочената в параграф 1, буква а) максимална стойност и по който институцията я изключва при всеки от подходите, посочени в член 325, параграф 1;
- в) критериите, които трябва да удовлетворява посоченият в параграф 1, буква в) механизъм на институцията за управление на риска, за да бъде счетен за подходящ за целите на настоящия член.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 2 години след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(30) член 106 се изменя, както следва:

а) в параграф 3 последната алинея се заменя със следното:

„За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск, в търговския портфейл се включват както вътрешното хеджиране, признато по силата на първа алинея, така и кредитният дериват, сключен с трето лице. За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск по посочения в член 325, параграф 1, буква б) подход, двете позиции се отнасят към едно и също бюро за търгуване, създадено в изпълнение на член 104б, параграф 1, което управлява сходни рискове.“

б) в параграф 4 последната алинея се заменя със следното:

„За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск, в търговския портфейл се включват както вътрешното хеджиране, признато по силата на първа алинея, така и дериватът върху капиталов инструмент, сключен с трето лице – приемлив доставчик на кредитна защита. За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен

риск по посочения в член 325, параграф 1, буква б) подход, двете позиции се отнасят към едно и също бюро за търгуване, създадено в изпълнение на член 104б, параграф 1, което управлява сходни рискове.“

в) параграф 5 се заменя със следното:

„5. Когато институция хеджира експозиция към лихвен риск в банковия портфейл със свързана с лихвен риск позиция, вписана в търговския ѝ портфейл, тази свързана с лихвен риск позиция се признава за вътрешно хеджиране за целите на оценката на лихвения риск при позициите в банковия портфейл в съответствие с членове 84 и 98 от Директива 2013/36/ЕС, ако са изпълнени следните условия:

- а) за целите на изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск по посочените в член 325, параграф 1, букви а), б) и в) подходи, свързаната с лихвен риск позиция е отнесена към подпортфейл, отделен от другите позиции в търговския портфейл и предназначен единствено за управление и редуциране на пазарния риск при вътрешното хеджиране на експозицията към лихвен риск ;
- б) за *да се изчислят* капиталовите изисквания за пазарен риск по посочения в член 325, параграф 1, буква б) подход, позицията е отнесена към създаденото в съответствие с член 104б бюро за търгуване, чиято делова стратегия е насочена изцяло към управление и редуциране на пазарния риск при вътрешното хеджиране на експозицията към лихвен риск;
- в) за целите на изискванията в членове 84 и 98 от Директива 2013/36/ЕС институцията надлежно е документирала как позицията редуцира лихвения риск при позициите в банковия портфейл.“;

г) вмъкват се следните параграфи 5а и 5б:

„5а. За целите на параграф 5, буква а) институцията може да отнесе към този подпортфейл други свързани с лихвен риск позиции, открити с трети лица или в собствения ѝ търговски портфейл, стига напълно да компенсират пазарния риск при тези свързани с лихвен риск позиции, открити в собствения ѝ търговски портфейл, чрез откриване на противоположни свързани с лихвен риск позиции с трети лица.

5б. Бюрото за търгуване по параграф 5, буква б) подлежи на следните изисквания:

- а) то може да включва други свързани с лихвен риск позиции, открити с трети лица или при други бюра за търгуване на институцията, стига те да удовлетворяват условията по член 104 за отнасяне към търговския портфейл и тези други бюра за търгуване напълно да компенсират пазарния риск при тях чрез откриване на противоположни свързани с лихвен риск позиции с трети лица;

- б) то не съдържа други позиции от търговския портфейл освен посочените в буква а);
- в) чрез дерогация от член 104б то не подлежи на изискванията на параграфи 1, 2 и 3 от същия член.“;
- д) параграфи 6 и 7 се заменят със следното:

„6. Капиталовите изисквания за пазарен риск за всички позиции, отнесени към посочения в параграф 5, буква а) отделен подпортфейл или към посоченото в буква б) от същия параграф бюро за търгуване, се изчисляват сами за себе си и допълват капиталовите изисквания за останалите позиции от търговския портфейл.

7. Когато институция хеджира експозиция към риск от ККО с дериватен инструмент, вписан в търговския ѝ портфейл, позицията в този дериватен инструмент се признава за вътрешно хеджиране на експозицията към риск от ККО за целите на изчисляването на капиталовите изисквания за риск от ККО по посочените в членове 383 или 384 подходи, ако са изпълнени следните условия:

- а) позицията в дериватния инструмент е призната за допустимо хеджиране по член 386;
- б) ако позицията в дериватния инструмент подлежи на някое от изискванията по член 325в, параграф 2, буква б) или в), или член 325д, параграф 1, буква в), институцията напълно компенсира нейния пазарен риск чрез откриване на противоположни позиции с трети лица.

За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск, вписаната в търговския портфейл противоположна позиция на признатото по силата на първа алинея вътрешно хеджиране се включва в търговския портфейл на институцията.“;

- (31) в член 107 параграфи 1, 2 и 3 се заменят със следното:

„1. Когато изчисляват рисково претеглените експозиции за целите на член 92, параграф 4, букви а) и е), институциите прилагат стандартизирания подход, посочен в глава 2, или, ако им е разрешено от компетентните органи по силата на член 143 – вътрешнорейтинговия подход, посочен в глава 3.

2. Когато изчисляват рисково претеглените експозиции за целите на член 92, параграф 4, букви а) и е), институциите прилагат спрямо експозициите към търговско финансиране и вноските в гаранционния фонд на ЦК предвиденото в глава 6, раздел 9 третиране. Всички останали видове експозиции към ЦК институциите третират, както следва:

- а) като експозиции към институция – за другите видове експозиции към допустим ЦК;

б) като експозиции към предприятия – за другите видове експозиции към недопустим ЦК.

3. За целите на настоящия регламент експозициите към инвестиционни посредници от трета държава, към кредитни институции от трета държава, към клирингови къщи и борси от трета държава, както и към финансови институции от трета държава, лицензирани и контролирани от органи на трета държава и подлежащи на пруденциални изисквания, сравними, що се отнася до устойчивостта, с прилаганите към институциите, се третират като експозиции към институции само ако пруденциалните и надзорните изисквания на третата държава за този субект са най-малкото равностойни на прилаганите в Съюза.“;

(32) Член 108 се заменя със следното:

„Член 108 Използване, при кредитния риск и риска от разсейване, на предвидените в стандартизирания и вътрешнорейтинговия подход техники за редуциране на кредитния риск

1. Когато изчисляват рисково претеглените експозиции за целите на член 92, параграф 4, букви а) и е) или, където е приложимо, очакваната загуба – за целите на посочените в член 36, параграф 1, буква г) и член 62, буква г) изчисления, институциите могат да вземат предвид ефекта на ОКЗ съгласно глава 4 при експозициите, спрямо които прилагат посочения в глава 2 стандартизиран подход или посочения в глава 3 вътрешнорейтингов подход, без обаче да използват собствени оценки за LGD, както предвижда член 143.

2. За експозициите, спрямо които прилагат вътрешнорейтинговия подход, като по силата на член 143 използват собствени оценки за LGD, институциите могат да вземат предвид ефекта на ОКЗ **в съответствие с глава 3** при изчисляването на рисково претеглените експозиции **за целите на член 92, параграф 4, букви а) и е)** и на очакваната загуба (**EL**) **за целите на изчислението по член 36, параграф 1, буква г) и член 62, буква г).**

2а. Когато прилагат вътрешнорейтинговия подход, като по силата на член 143 използват собствени оценки за LGD както за първоначалната експозиция, така и за сравнимите преки експозиции към доставчика на защита, институциите могат да вземат предвид ефекта на КЗК **в съответствие с глава 3** при изчисляването на рисково претеглените експозиции **за целите на член 92, параграф 4, букви а) и е)** и очакваната загуба (**EL**) **за целите на изчислението по член 36, параграф 1, буква г) и член 62, буква г).** Във всички останали случаи институциите могат да вземат предвид ефекта на КЗК при изчисляването на рисково претеглените експозиции и **EL** за **целите** съгласно глава 4.

3. Ако удовлетворяват условията по параграф 4 и, в държава членка, изброените по-долу условия, отпуснатите на **физически лица** заеми могат, вместо да се третират като гарантирани експозиции за целите на трета част, дял II, глави 2, 3 и 4, според случая, да се разглеждат като експозиции, обезпечени с ипотека върху жилищен имот:

- а) по-голямата част от отпуснатите на физически лица заеми за покупка на жилищни имоти в дадената държава членка не са ипотечни съгласно нейното национално право;
- б) по-голямата част от отпуснатите на физически лица заеми за покупка на жилищни имоти в дадената държава членка са гарантирани от гарант с кредитна оценка от призната АВКО, съответстваща на степен на кредитно качество 1 или 2, изисквана от институцията с оглед на пълното погасяване на заема в случай на неизпълнение на задълженията от страна на първоначалния кредитополучател;
- в) институцията има законово право да наложи ипотека върху жилищния имот, в случай че гарантът по буква б) не изпълни задълженията си **по предоставената гаранция**.

Когато на националната територия под тяхна юрисдикция са изпълнени условията по букви а), б) и в), компетентните органи уведомяват ЕБО и посочват имената на гарантите, които удовлетворяват условията по настоящия параграф и параграф 4.

ЕБО публикува на своя уебсайт списък на удовлетворяващите условията гаранти и го актуализира ежегодно.

4. За целите на параграф 3 посочените в него заеми могат, вместо да се третират като гарантирани експозиции, да се третират като експозиции, обезпечени с ипотека върху жилищен имот, ако са изпълнени изброените по-долу условия:

- а) експозицията удовлетворява всички изисквания, за да бъде отнесена към посочения в членове 124 и 125 клас експозиции по стандартизирания подход „експозиции, обезпечени с ипотека върху недвижим имот“, с изключение на това, че отпусналата заема институция няма ипотека върху жилищния имот;
- б) експозицията удовлетворява всички изисквания, за да бъде отнесена към посочения в член 147, параграф 2, буква г), подточка ii) клас експозиции по вътрешнорейтинговия подход „експозиции на дребно, обезпечени с жилищен имот“, с изключение на това, че отпусналата заема институция няма ипотека върху имота;
- в) отпускането на заема не е било обвързано с ипотека върху жилищния имот, а **за заемите, отпуснати от 1 януари 2014 г. нататък**, кредитополучателят е договорно задължен да не ипотекира имота без съгласието на институцията, която първоначално е предоставила заема;
- г) гарантът е приемлив доставчик на защита по член 201 и има кредитна оценка от АВКО, съответстваща на степен на кредитно качество 1 или 2;
- д) гарантът е институция или предприятие от финансовия сектор и подлежи на капиталови изисквания, които са най-малко **сравними с** приложимите за институциите или застрахователните предприятия;

- е) гарантът е създал напълно обезпечен взаимен гаранционен фонд, а ако е застрахователно предприятие – равностойна защита, за поемане на загубите от кредитен риск, като компетентният орган периодично извършва преглед на калибрирането на този фонд или равностойна защита, а те самите подлежат на *периодични* тестове за устойчивост *поне веднъж на всеки две години*;
- ж) институцията има договорно и законово право да наложи ипотека върху жилищния имот, в случай че гарантът не изпълни задълженията си *по предоставената гаранция*;

4а. Институциите, които упражняват възможността, предвидена в параграф 3 за даден удовлетворяващ условията гарант, съгласно механизма, посочен в този параграф, правят това за всички свои експозиции към физически лица, гарантирани от този гарант по този механизъм.“;

(33) вмъква се следният член 110а:

„Член 110а Наблюдаване на договорните споразумения, които не представляват задължения

„Институциите наблюдават договорните споразумения, които удовлетворяват всички условия по член 5, точка 9, втора алинея, букви а) — д), и документират спазването на тези условия по удовлетворителен за компетентните органи начин.“;

(34) Член 111 се заменя със следното:

„Член 111 Стойност на експозицията

‘1. Стойността на експозицията на даден актив е неговата счетоводната стойност след прилагане на корекциите за специфичен кредитен риск – в съответствие с член 110, допълнителните корекции на стойността – в съответствие с член 34 що се отнася до свързаната с банковия портфейл дейност на институцията, приспаданията – в съответствие с член 36, параграф 1, буква м), и другите свързани с този актив намаления на собствените средства.

2. Стойността на експозицията на задбалансова позиция, посочена в приложение I, е следният процент от номиналната стойност на позицията след приспадане на корекциите за специфичен кредитен риск – в съответствие с член 110 и на приспаданията в съответствие с член 36, параграф 1, буква м):

- а) 100 % за позициите в група 1;
- б) 50 % за позициите в група 2;
- в) 40 % за позициите в група 3;
- г) 20 % за позициите в група 4;
- д) 10 % за позициите в група 5.

3. Стойността на експозицията на кредитно задължение по задбалансова позиция по параграф 2 е по-ниският от следните проценти от номиналната стойност на кредитното задължение след приспадане на корекциите за специфичен кредитен риск и на приспаданията в съответствие с член 36, параграф 1, буква м):

- а) посоченият в параграф 2 процент, приложим за позицията, по която е поето кредитното задължение;
- б) посоченият в параграф 2 процент, приложим за вида кредитно задължение.

4. Приложимият процент при договорните споразумения, предложени от институция, но все още неприети от клиента, които, ако бъдат приети от клиента, ще представляват кредитни задължения, **е процентът, предвиден в параграф 2. При договорните споразумения, които удовлетворяват условията, посочени в член 5, точка (9), втора алинея, приложимият процент е 0 %.**

5. Когато дадена институция използва разширения метод за финансово обезпечение по член 223, стойността на експозицията на ценните книжа или стоките, продадени, предоставени или дадени в заем по репо сделка, сделка по предоставяне/получаване в заем на ценни книжа или стоки и маржин заемна сделка, се увеличава с размера на корекцията за променливост, приложима спрямо тези ценни книжа или стоки, както е предвидено в членове 223 и 224.

6. Стойността на експозицията на дериватен инструмент, посочен в приложение II, се определя в съответствие с глава 6, като се взима предвид ефектът на договорите за новация и другите посочени в същата глава споразумения за нетиране. Стойността на експозицията на репо сделка, сделка по предоставяне/получаване в заем на ценни книжа или стоки, трансакция с удължен сетълмент и маржин заемна сделка може да бъде определена в съответствие с глава 4 или глава 6.

7. Когато експозицията е покрита с обезпечена кредитна защита, стойността на експозицията може да бъде изменена в съответствие с глава 4.

8. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на:

- а) критериите, които институциите използват за отнасяне на задбалансови позиции към посочените в приложение I групи 1—5, с изключение на позициите, които вече са включени в приложение I;
- б) факторите, които могат да ограничат възможността за институциите да отменят посочените в приложение I безусловно отменяеми кредитни задължения;
- в) процедурата, по която институцията уведомява ЕБО за това как класифицира други задбалансови позиции, при които са налице сходни рискове като посочените в приложение I.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 1 година след влизането в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(35) в член 112 **букви и) и к)** се **заменят** със следното:

и) експозиции, обезпечени с ипотечи върху недвижими имоти и експозициите към ПРС;

к) експозиции към подчинен дълг;“;

(36) член 113 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

‘1. Рисково претеглените експозиции се изчисляват, като за всички експозиции, освен приспадатите от собствените средства, се прилагат рискови тегла в съответствие с раздел 2 – според класа експозиции, към който са отнесени тези експозиции, и, в степента, посочена в раздел 2, според кредитното качество на тези експозиции. Кредитното качество може да се определи, като в съответствие с раздел 3 се използват кредитните оценки на АВКО или на агенциите за експортно кредитиране. С изключение на експозициите, отнесени към класовете експозиции, посочени в член 112, букви а), б), в) и д), ако извършената в съответствие с член 79, буква б) от Директива 2013/36/ЕС оценка отбелязва по-висок риск отколкото кредитната оценка на призната АВКО или на агенция за експортно кредитиране, институцията присъжда рисково тегло, което е най-малко с една степен на кредитно качество по-висока от рисковото тегло, произтичащо от кредитната оценка на признатата АВКО или агенцията за експортно кредитиране.“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Когато експозиция подлежи на кредитна защита, стойността ѝ или рисковото ѝ тегло, според случая, могат да бъдат изменени в съответствие с настоящата глава и глава 4.“;

(36а) член 115, параграф 3 се заменя със следното:

„3. Когато експозиция подлежи на кредитна защита, стойността ѝ или рисковото ѝ тегло, според случая, могат да бъдат изменени в съответствие с настоящата глава и глава 4.

Експозициите към църкви или религиозни общности, учредени като юридически лица по публичното право, доколкото същите събират данъци в съответствие със законодателството, което им дава право на това, се третираат като експозиции към регионални правителства или местни органи на управление. Параграф 2 не се прилага в този случай.“;

(36б) в член 116, параграф 4 се добавя следната алинея:

„ЕБО поддържа публично достъпна база данни за всички субекти от публичния сектор в рамките на Съюза, за които съответните

компетентни органи считат, че няма разлика в нивото на риск като експозиции към централно правителство, регионално правителство или местен орган, в чиято юрисдикция е установен субектът от публичния сектор.“

(37) в член 119 параграфи 2 и 3 се заличават;

(38) в член 120 параграфи 1 и 2 се заменят със следното:

„1. Експозициите, които имат кредитна оценка от призната АВКО, получават рисково тегло съгласно таблица 3, което съответства на кредитната оценка, присъдена от АВКО, в съответствие с член 136.

Таблица 3

Степен на кредитно качество	1	2	3	4	5	6
Рисково тегло	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %

2. Експозициите с първоначален срок до падежа три месеца или по-малко, които имат кредитна оценка от призната АВКО, и експозициите, произтичащи от трансграничното движение на стоки, с първоначален срок до падежа шест месеца или по-малко, които имат кредитна оценка от призната АВКО, получават рисково тегло съгласно таблица 4, което съответства на кредитната оценка, присъдена от АВКО, в съответствие с член 136.

Таблица 4

Степен на кредитно качество	1	2	3	4	5	6
Рисково тегло	20 %	20 %	20 %	50 %	50 %	150 %

(39) Член 121 се заменя със следното:

„**Член 121 Експозиции към институции без кредитен рейтинг**

1. Експозициите към институции, които нямат кредитна оценка от призната АВКО, се отнасят към една от следните категории:

- а) експозициите към институции се отнасят към категория А, ако са изпълнени изброените по-долу условия:
 - i) институцията разполага с достатъчен капацитет за своевременно изпълнение на финансовите си задължения, в т.ч. погасявания на главницата и лихвата, за прогнозния жизнен цикъл на активите или експозициите и независимо от икономическите цикли и конюнктура;
 - ii) институцията изпълнява или надхвърля изискването по член 92, параграф 1, специфичните капиталови изисквания по член 104а от Директива 2013/36/ЕС, комбинираното изискване за буфер по член

128, точка 6 от Директива 2013/36/ЕС и всички местни равностойни или допълнителни надзорни или регулаторни изисквания в трети държави, доколкото тези изисквания са оповестени и трябва да се изпълняват от базовия собствен капитал от първи ред, капитала от първи ред или собствените средства;

- iii) информацията за посочените в подточка ii) изисквания е обществено достояние или е достъпна по друг начин;
 - iv) извършената в съответствие с член 79 от Директива 2013/36/ЕС оценка не показва, че институцията не изпълнява условията по подточки i) и ii);
- б) експозициите към институции се отнасят към категория В, ако са изпълнени изброените по-долу условия, но не е изпълнено поне едно от условията по буква а):
- i) институцията е изложена на значителен кредитен риск, като капацитетът ѝ да погасява задълженията си зависи от стабилни или благоприятни икономически или делови условия;
 - ii) институцията изпълнява или надхвърля изискването по член 92, параграф 1, изискванията по **член 458, параграф 2, буква з), подточка i)** и **член 459, буква а)**, специфичните капиталови изисквания по член 104а от Директива 2013/36/ЕС **или** всички местни равностойни или допълнителни надзорни или регулаторни изисквания **в трети държави**, доколкото тези изисквания са оповестени и трябва да се изпълняват от базовия собствен капитал от първи ред, капитала от първи ред или собствените средства;
 - iii) информацията за посочените в подточка ii) изисквания е обществено достояние или е достъпна по друг начин;
 - iv) извършената в съответствие с член 79 от Директива 2013/36/ЕС оценка не показва, че институцията не изпълнява условията по подточки i) и ii).

За целите на подточка ii) местните равностойни или допълнителни надзорни или регулаторни изисквания не включват капиталовите буфери, равностойни на определените в член 128 от Директива 2013/36/ЕС;

- в) експозициите към институции се отнасят към категория С, ако условията за отнасяне към категория А или В не са изпълнени или ако е изпълнено някое от следните условия:
- i) институцията е изправена пред съществен риск от неизпълнение и разполага с ограничен буфер за противодействие;
 - ii) има голяма вероятност неблагоприятните стопански, финансови или икономически условия да доведат – или да са довели – до неспособност на институцията да изпълни финансовите си задължения;

- iii) когато по закон за институцията се изискват одитирани финансови отчети, външният одитор е изразил отрицателно одитно становище или е изразил в нейните одитирани финансови отчети или одиторски доклади в рамките на предходните 12 месеца сериозни съмнения, че институцията е способна да продължи дейността си като действащо предприятие.

1а. За експозициите към финансови институции, третиращи като експозиции към институции в съответствие с член 119, параграф 5, за целите на оценката дали посочените в параграф 1, буква а), подточка ii) и буква б), подточка ii) от настоящия член условия са изпълнени от тези финансови институции, институциите преценяват дали тези финансови институции изпълняват или надхвърлят сравними пруденциални изисквания.

2. Експозициите, отнесени в съответствие с параграф 1 към категории А, В или С, получават рисково тегло, както следва:

- а) експозициите от категории А, В или С, които изпълняват някое от следните условия, получават рисково тегло за краткосрочни експозиции съгласно таблица 5:
 - i) експозицията има първоначален срок до падежа три месеца или по-малко;
 - ii) експозицията има първоначален срок до падежа шест месеца или по-малко и е породена от трансграничното движение на стоки;
- б) експозициите от категория А, които не са краткосрочни, но изпълняват изброените по-долу условия, получават рисково тегло 30 %:
 - i) експозицията не изпълнява никое от условията по буква а);
 - ii) отношението на базовия собствен капитал от първи ред на институцията е по-голямо или равно на 14 %;
 - iii) отношението на ливъридж на институцията е по-високо от 5 %;
- в) експозициите, отнесени към категория А, В или С, които не изпълняват условията по буква а) или б), получават рисково тегло съгласно таблица 5.

Когато експозиция към институция не е в националната валута на юрисдикцията, в която е учредена институцията, или когато тази институция е записала кредитното задължение в клон в друга юрисдикция и експозицията не е в националната валута на юрисдикцията, в която клонът извършва дейност, рисковото тегло, определено в съответствие с буква а), б) или в), според случая, на експозициите със срок до падежа над една година, произтичащи от самоликвидиращи се условни търговски позиции, породени от трансграничното движение на стоки, е не по-ниско от рисковото тегло на експозиция към централното правителство на държавата, в която е учредена институцията.

Таблица 5

Оценка на кредитния риск	Категория А	Категория В	Категория С
Рисково тегло за краткосрочни експозиции	20 %	50 %	150 %
Рисково тегло	40 %	75 %	150 %

“.

(40) член 122 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 таблица 6 се заменя със следното:

„Таблица 6

Степен на кредитно качество	1	2	3	4	5	6
Рисково тегло	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

“.

б) параграф 2 се заменя със следното:

„Експозициите, които нямат кредитна оценка, получават рисково тегло от 100 %.“;

(41) вмъква се следният член 122а:

„Член 122а Експозиции към специализирано кредитиране

1. В рамките на посочения в член 112, буква ж) клас „експозиции към предприятия“ институциите обособяват като експозиции към специализирано кредитиране експозициите със следните белези:

- а) експозицията е към субект, създаден специално за финансиране или експлоатация на физически активи, или е експозиция, която е икономически сравнима с такава експозиция;
- б) експозицията не е **■** свързана **■** с финансирането на недвижим имот **и попада в обхвата на определенията за класовете експозиции „финансиране на обекти“, „финансиране на проекти“ или „финансиране на стоки“, посочени в параграф 3;**
- в) договорните споразумения, уреждащи задължението, свързано с експозицията, дават на институцията значителна степен на контрол върху активите и генерирания от тях доход;
- г) основният източник за погасяване на задължението, свързано с експозицията, е доходът, генериран от финансираните активи, а не самостоятелният търговски капацитет на предприятието.

2. Експозициите към специализирано кредитиране, които имат пряко приложима кредитна оценка от призната АВКО, получават рисково тегло съгласно таблица баа:

Таблица 6аа

Степен на кредитно	1	2	3	4	5	6
Рисково тегло	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

3. Експозициите към специализирано кредитиране, които нямат пряко приложима кредитна оценка, получават рисково тегло, както следва:

а) когато целта на експозицията към специализирано кредитиране е финансиране на придобиването на материални активи, в т.ч. кораби, въздухоплавателни средства, спътници, железопътни моториси и подвижен състав, и доходът, който тези активи ще генерират, представлява парични потоци, генерирани от конкретни физически активи, които са били финансирани и заложили или предоставени на кредитодателя (,експозиции към финансиране на обекти“), институциите прилагат следните рискови тегла:

- i) 80 %, когато експозицията се приема за висококачествена според изброените по-долу критерии:
- длъжникът може да изпълнява финансовите си задължения дори при изключително неблагоприятни условия поради наличието на следните елементи:
 - експозицията е с подходящо отношение стойност/експозиция;
 - експозицията е с консервативен погасителен план;
 - активите са с подходящ оставащ жизнен цикъл при пълното погасяване на експозицията или, като алтернатива, се прибегва до доставчик на защита с висока кредитоспособност;
 - рискът от рефинансиране на експозицията от страна на длъжника е нисък или е намален по подходящ начин чрез адекватна остатъчна стойност на активите или прибегване до доставчик на защита с висока кредитоспособност;
 - длъжникът има договорни ограничения върху дейността си и структурата си на финансиране;
 - длъжникът използва деривати само с цел редуциране на риска;
 - съществените операционни рискове се управляват адекватно;
 - договорните споразумения за активите предоставят на кредитодателите висока степен на защита, в т.ч. следното:

- кредиторите имат първостепенно упражняемо право върху финансираните активи и когато е приложимо – върху генерирания от тях доход;
 - възможността за длъжника да внася промени в актива, които биха имали отрицателно въздействие върху неговата стойност, е договорно ограничена;
 - в случаите, когато активът е в строеж, кредитодателите имат първостепенно упражняемо право върху активите и основните договори за строителство;
- финансираните активи отговарят на изброените по-долу стандарти за надеждно и ефективно функциониране:
- технологията и дизайнът на актива са изпробвани;
 - получени са всички необходими разрешителни и разрешения за експлоатация на активите;
 - в случаите, когато активът е в строеж, длъжникът разполага с подходящи гаранции по отношение на договорените спецификации, бюджет и дата на завършване на актива, в т.ч. солидни гаранции за завършване или участието на опитен строител, както и подходящи договорни клаузи за неустойки;
- ii) 100 %, когато експозицията не се приема за висококачествена по смисъла на подточка i);
- б) когато целта на експозицията към специализирано кредитиране е осигуряване на краткосрочно финансиране на резерви, материални запаси или вземания от борсово търгувани стоки, в т.ч. суров нефт, метали или култури, и доходът, който тези резерви, материални запаси или вземания ще генерират, са постъпленията от продажбата на стоката („експозиции към финансиране на стоки“), институциите прилагат рисково тегло от 100 %;
- в) когато целта на експозицията към специализирано кредитиране е да се финансира *единичен проект, който може да бъде под формата на изграждане на нова голяма инсталация или на рефинансиране за съществуваща инсталация със или без подобрения*, за разработването или придобиването на големи, сложни и скъпи инсталации, в т.ч. електроцентрали, химически заводи, мини, транспортна инфраструктура, околна среда и телекомуникационна инфраструктура, *в която кредитодателят разглежда предимно приходите, генерирани от финансиранния проект, както като източник на погасяване, така и като обезпечение за заема* („експозиции за финансиране на проекти“), институциите прилагат следните рискови тегла:

- i) 130 %, когато проектът, с който е свързана експозицията, е пред експлоатация;
- ii) ако не се прилага посочената в член 501а корекция на капиталовите изисквания за кредитен риск, 80 %, когато проектът, с който е свързана експозицията, е в експлоатация и експозицията удовлетворява следните критерии:
- възможността за длъжника да извършва дейности, които могат да нанесат ущърб на кредиторите е договорно ограничена, в т.ч. забрана за поемането на нов дълг без съгласието на съществуващите кредитори;
 - за целия експлоатационен срок на финансиран проект длъжникът разполага с достатъчно финансирани изцяло с парични средства резерви или с други финансови споразумения с гаранции с рейтинг *от АВКО със степен на кредитно качество най-малко 3, или, ако не са получили външна оценка, им е присъден рейтинг, еквивалентен на степен 3 или по-висока при вътрешния рейтингов модел, валидиран от банката*, така че да изпълнява изискванията за финансиране при извънредни ситуации и за оборотен капитал;
 - *генерираните от финансиран проект приходи зависят от наличността или подлежат на регулиране на нормата на възвръщаемост или на договор за продажба на принципа „взemi или плати“; за тази цел „зависят от наличността“ означава, че след приключване на строителството длъжникът има право, при условие че са изпълнени договорните условия, на плащания от своите договорни контрагенти, които обхващат разходите за експлоатация и поддръжка, разходите за обслужване на дълга и възвръщаемостта на собствения капитал, докато длъжникът изпълнява проекта, и тези плащания не подлежат на колебания в търсенето, като нива на движение, и обикновено се коригират само поради слаби резултати или неналичност на актива за обществеността;*
 - *когато приходите на длъжника не се финансират с плащания от голям брой ползватели*, източникът на погасяването на задължението зависи от един основен контрагент, който е един от следните:
 - централна банка, централно правителство, регионален или местен орган на властта, при условие че са с присъдено рисково тегло 0 % в съответствие с членове 114 и 115 или с присъдена от АВКО кредитна оценка със степен на кредитно качество най-малко 3;

- субект от публичния сектор, при условие че е с присъдено рисково тегло равно или по-ниско от 20 % в съответствие с член 116 или с присъдена от АВКО кредитна оценка със степен на кредитно качество най-малко 3, *или, ако не са получили външна оценка, им е присъден рейтинг, еквивалентен на степен 3 или по-висока при вътрешния рейтингов модел, валидиран от банката;*
 - предприятие с присъдена от АВКО кредитна оценка със степен на кредитно качество най-малко 3, *или, ако не е получило външна оценка, му е присъден рейтинг, еквивалентен на степен 3 или по-висока при вътрешния рейтингов модел, валидиран от банката.*
- договорните клаузи, уреждащи експозицията към длъжника, предвиждат висока степен на защита за кредитиращата институция в случай на неизпълнение от страна на длъжника;
 - *основният контрагент или други контрагенти, които изпълняват критериите за основен контрагент,* ефективно защитават кредитиращата институция срещу загуби, произтичащи от прекратяването на проекта;
 - всички активи и договори, необходими за осъществяването на проекта, са заложили при кредитиращата институция в степента, разрешена от приложимото право;
 - кредитиращата институция █ може да поеме контрол над длъжника в случай на неизпълнение;
- iii) 100 %, когато проектът, с който е свързана експозицията, е в експлоатация, а експозицията не изпълнява условията по подточка ii) от настоящата алинея;
- г) за целите на буква в), подточка ii) генерираните парични потоци се смятат за предвидими само ако значителна част от дохода изпълнява следните условия:
- i) доходът зависи от наличността на проектния обект или продукт;
 - ii) доходът се определя чрез регламентирана норма на възвръщаемост;
 - iii) доходът е определен по договор за продажба на принципа „вземи или плати“;
- д) за целите на буква в) „експлоатация“ е фазата, през която субектът, създаден специално за финансиране на проекта, *или някой, който е икономически сравним,* изпълнява следните две условия:
- i) субектът има положителен нетен паричен поток, който е достатъчен за покриване на всяко оставащо договорно задължение;
 - ii) дългосрочният дълг на субекта намалява.

4. ЕБО разработва проект на регулаторни технически стандарти за допълнително подробно определяне на условията, при които са изпълнени критериите по параграф 3, буква а), подточка i) и буква в), подточка ii).

ЕБО представя на Комисията този проект на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 1 година след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(42) Член 123 се заменя със следното:

„Член 123 Експозиции на дребно

1. Експозициите, които удовлетворяват изброените по-долу критерии, се приемат за експозиции на дребно:

- a) експозицията е *експозиция към едно или повече физически лица или експозиция към МСП по смисъла на член 5, точка 8;*
- aa) *общата стойност, дължима на институцията, нейните предприятия майки и дъщерни предприятия от длъжника или група свързани клиенти, не надвишава, доколкото е известно на институцията, която предприема разумни действия, за да се увери, че това е така, 1 милион евро, в т.ч. евентуалните експозиции в неизпълнение, но без експозициите, обезпечени с жилищен имот до стойността на имота;*
- б) експозицията е част от значителен брой експозиции със сходни характеристики, така че рисковете, свързани с това кредитиране, са значително редуцирани;
- в) съответната институция третира експозицията в своята рамка за управление на риска и вътрешно я управлява като експозиция на дребно последователно във времето и по начин, подобен на този, по който третира другите експозиции на дребно.

Настоящата стойност на минималните лизингови вноски от неинституционални клиенти е приемлива за причисляване към класа „експозиции на дребно“.

До [Служба за публикации: въвежда се дата = 1 година от влизането в сила на настоящия регламент] ЕБО в изпълнение на член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 издава насоки за определяне на подходящите методи за диверсификация, съгласно които дадена експозиция се приема за една от значителен брой експозиции със сходни характеристики, както е посочено в буква б).

Ако някой от тези критерии не е спазен за експозиция към едно или повече физически лица, експозицията се счита за експозиция на дребно и рисковото тегло е 100%.

2. Следните експозиции не се приемат за експозиции на дребно:

- а) несвързани с дълг експозиции, които представляват подчинено остатъчно вземане към активите или дохода на емитента;
- б) свързани с дълг експозиции и други ценни книжа, партньорства, деривати или други инструменти, чиято икономическа същност е сходна с тази на експозициите по буква а);
- в) всички други експозиции под формата на ценни книжа.

3. Експозициите на дребно по параграф 1 получават рисково тегло от 75 %, без експозициите към участник, на които се присъжда рисково тегло от 45 %.

4. Чрез дерогация от параграф 3 експозициите, произтичащи от кредити, отпуснати от кредитна институция на пенсионери или служители на безсрочен трудов договор срещу безусловно прехвърляне към нея на част от пенсията или заплатата на кредитополучателя, получават рисково тегло от 35 %, ако са изпълнени следните условия:

- а) за да погасява кредита, кредитополучателят безусловно упълномощава пенсионния фонд или работодателя да извършва преки плащания към кредитната институция, като удържа месечните погасителни вноски от неговата месечна пенсия или заплата;
- б) рисковете от смърт, нетрудоспособност, безработица или намаляване на нетната месечна пенсия или заплата на кредитополучателя са адекватно обезпечени чрез застрахователна полица в полза на институцията;
- в) сборът на месечните вноски, които кредитополучателят внася за погасяването на всички кредити, които изпълняват условията по букви а) и б), не надвишава 20 % от неговата нетна месечна пенсия или заплата;
- г) максималният първоначален срок до падежа на кредита не надвишава 10 години.“;

(43) добавя се следният член 123а:

„Член 123а Експозиции с несъответствие на валутите

1. Когато са изпълнени следните условия за експозиция към физическо лице или за експозиция към физически лица, която е отнесена към I класовете експозиции, посочени в член 112, буква з) I, или, ако тя е обезпечена с жилищен недвижим имот, към класа експозиции, посочен в член 112, буква и), рисковото тегло, определено за тази експозиция в съответствие с глава 2, се умножава по 1,5, като полученото рисково тегло не надвишава 150%.

- а) експозицията е заем, който е във валута, различна от валутата на източника на дохода на длъжника;
- б) длъжникът не е хеджирал своя платежен риск, произтичащ от несъответствието на валутите, нито чрез финансов инструмент, нито чрез доход от чуждестранна валута, който съответства на валутата на

експозицията, или общият размер на тези хеджирания, с които разполага кредитополучателят, покрива по-малко от 90 % от всяка вноска по тази експозиция.

Когато институцията не е в състояние да разграничи експозициите с несъответствие на валутите, множителят за рисково тегло 1,5 се прилага за всички нехеджирани експозиции, валутата при които не е местната валута на държавата на местопребиваване на длъжника.

2. За целите на настоящия член „източник на доход“ означава всеки източник, който генерира парични потоци към длъжника, в т.ч. от парични преводи, наем или заплати, като се изключват постъпленията от продажба на активи или подобни изпълнителни действия от страна на институцията.“;

(44) Член 124 се заменя със следното:

„Член 124 Експозиции, обезпечени с ипотечи върху недвижим имот

1. Експозициите, които не са към ПРС и не изпълняват изброените в параграф 3 условия, се третират, както следва:

- a) експозициите, които не са обезпечени с ДНИ, се третират като необезпечени със съответния недвижим имот експозиции;
- б) експозициите, обезпечени с ДНИ, получават рисково тегло от 150 %.

2. Обезпечените с недвижим имот експозиции, които не са към ПРС и изпълняват изброените в параграф 3 условия, се третират, както следва:

- a) когато експозицията е обезпечена с жилищен имот, **който не е доходоносен недвижим имот (ДНИ), или е обезпечена с доходоносен жилищен имот, който изпълнява някое от следните условия**, тя не се признава за експозиция, обезпечена с ДНИ, и ако изпълнява някое от следните условия, се третира в съответствие с член 125, параграф 1:
 - i) обезпечаващият експозицията **доходоносен** недвижим имот е основното жилище на длъжника, като целият недвижим имот представлява една жилищна единица или обезпечаващият експозицията недвижим имот е отделна жилищна единица в рамките на недвижим имот;
 - ii) експозицията е към физическо лице и е обезпечена с доходоносна жилищна единица – като целият недвижим имот представлява една жилищна единица или обезпечаващият експозицията недвижим имот е отделна жилищна единица в рамките на недвижим имот, а общата експозиция на институцията към това физическо лице е обезпечена с не повече от четири недвижими имота, в т.ч. такива, които не представляват жилищен имот или не удовлетворяват нито един от критериите по настоящата буква, или четири отделни жилищни единици в рамките на недвижим имот;

- iii) обезпечената с **доходоносен** жилищен имот експозиция е към сдружения или кооперативи на физически лица, които са уредени със закон и са създадени единствено с цел да предоставят на членовете си ползване на основно жилище в обезпечаващия заемите имот;
 - iv) експозицията е обезпечена с **доходоносен** жилищен имот към публични дружества за жилищно настаняване или сдружения с нестопанска цел, които са уредени със закон и са създадени със социална цел, както и за да предлагат дългосрочно жилищно настаняване на наемателите;
- б) когато експозицията е обезпечена с жилищен имот и **или една обезпечена с ДНИ експозиция, или експозицията не изпълняват** нито едно от условията по буква а), подточки i) — iv), тя се третира в съответствие с член 125, параграф 2;
- в) когато експозицията е обезпечена с търговски недвижим имот, тя се третира, както следва:
- i) експозициите, които не са обезпечени с ДНИ, се третират в съответствие с член 126, параграф 1;
 - ii) експозициите, обезпечени с ДНИ, се третират в съответствие с член 126, параграф 2.

3. За да получат предвиденото в **член 125, параграф 1, буква а) или член 126, параграф 1, буква а)** третиране, обезпечените с недвижим имот експозиции трябва да изпълняват следните условия:

- а) обезпечаващият експозицията недвижим имот изпълнява някое от следните условия:
- i) недвижимият имот е напълно завършен;
 - ii) недвижимият имот е гора или земеделска земя;
 - iii) **кредитира се физическо лице и** недвижимият имот е **или** жилищен имот в строеж, или земя, върху която се планира да бъде построен жилищен имот, когато този план бъде одобрен **законно** от всички **съответни** заинтересовани органи, **според случая**, и бъде изпълнено някое от следните условия:
 - имотът няма повече от четири жилищни единици и ще бъде основното местопребиваване на длъжника, а кредитирането на физическото лице не финансира непряко експозиции към ПРС;
 - централното правителство, регионалното правителство, местният орган на властта или субект от публичния сектор, експозициите към които се третират съответно съгласно член 115, параграф 2 и член 116, параграф 4, имат законово правомощие и капацитета да гарантират, че имотът в строеж ще бъде завършен в рамките на приемлив срок, като са се

задължили – или от тях се изисква – да гарантират това по правно обвързващ начин, ако иначе строителството не би завършило в приемлив срок. **Като алтернатива – съществува равностоен правен механизъм, за да се гарантира, че недвижимият имот в строеж ще бъде завършен в разумен срок;**

- б) експозицията е обезпечена с тежест с първостепенен ранг, която институцията държи върху недвижимия имот, или институцията държи върху този имот тежестта с първостепенен ранг, както и друга тежест с по-нисък ранг;
- в) стойността на имота не се влияе съществено от кредитното качество на длъжника;
- г) цялата информация, изисквана при иницирането на експозицията и за целите на текущото наблюдение, е надлежно документирана, в т.ч. информацията за капацитета на длъжника да погаси дълга и за оценката на имота;
- д) изпълнени са изискванията по член 208 и правилата за оценка по член 229, параграф 1.

За целите на буква в) институциите могат да не взимат предвид случаите, когато стойността на имота и капацитетът на длъжника са повлияни от чисто макроикономически фактори.

4. Чрез дерогация от параграф 3, буква б), в юрисдикциите, в които тежестите с подчинен ранг предоставят на държателя им вземане по обезпечение, което подлежи на принудително изпълнение и представлява ефективен инструмент за редуциране на кредитния риск, тежестите с подчинен ранг, държани от субект, различен от институцията, която държи тежестта с първостепенен ранг, също могат да бъдат признати, в т.ч. когато институцията не държи тежестта с първостепенен ранг или не държи тежест с ранг между държаните от нея тежест с първостепенен ранг и тежест с по-нисък ранг.

За целите на първа алинея уредбата на тежестите трябва да предвижда следните възможности:

- а) всяка институция, която държи тежест върху имота, може да иницира продажбата му независимо от другите субекти, държащи тежест върху него;
- б) когато субектите, държащи тежест с първостепенен ранг, самостоятелно упражняват правомощието си за продажба на имота, но не я правят чрез публичен търг, те предприемат необходимото, за да получат справедлива пазарна цена или най-добрата цена, която може да бъде получена при дадените обстоятелства.

5. За целите на член 125, параграф 2 и член 126, параграф 2 отношението експозиция/стойност (exposure-to-value – ETV) се изчислява, като брутната експозиция се раздели на стойността на имота, като се има предвид следното:

- а) брутната експозиция е сборът на непогасената сума на кредитното задължение, свързано с обезпечената с недвижимия имот експозиция, и всяка неусвоена, но за която има кредитно задължение, сума, която, след като бъде усвоена, ще увеличи стойността на обезпечената с недвижимия имот експозиция;
- б) брутната експозиция се изчислява, без да се взимат предвид корекциите за кредитен риск **в съответствие с член 110, допълнителните корекции на стойността – в съответствие с член 34 за операции извън търговския портфейл на институцията, приспадатите суми – в съответствие с член 36, параграф 1, буква м)**, и другите намаления на собствените средства във връзка с експозицията, нито каквато и да е форма на обезпечена кредитна защита или кредитна защита с гаранции, с изключение на заложените депозити по сметки в кредитиращата институция, които изпълняват изискванията за балансово нетиране, било по силата на рамкови споразумения за нетиране в съответствие с членове 196 и 206 или по силата на други споразумения за балансово нетиране в съответствие с членове 195 и 205, и които са заложили безусловно и неотменимо единствено с цел изпълнение на кредитното задължение, свързано с обезпечената с недвижимия имот експозиция;
- в) при експозициите, които трябва да бъдат третираны в съответствие с член 125, параграф 2 или член 126, параграф 2, когато субект, различен от институцията, държи тежест с първостепенен ранг и държана от институцията тежест с подчинен ранг се признава по силата на параграф 4, брутната експозиция е сборът на брутната експозиция на тежестта на институцията и брутната експозиция на всички останали тежести с еднакъв или по-висок ранг от този на тежестта на институцията. Ако няма достатъчно информация, за да се определи рангът на останалите тежести, институцията приема, че техният ранг е равен на този на държаната от нея тежест с подчинен ранг. Институцията определя първо рисковото тегло съгласно, съответно, член 125, параграф 2 или член 126, параграф 2 („базово рисково тегло“). След това тя умножава това рисково тегло по 1,25, за да изчисли рисково претеглените стойности на тежестите с подчинен ранг. Ако базовото рисково тегло съответства на най-ниската група за ETV, то не се умножава. Рисковото тегло, получено от умножаването на базовото рисково тегло по 1,25, е ограничено до рисковото тегло, което е щяло да бъде присъдено на експозицията, ако изискванията по параграф 3 не са били изпълнени.

За целите на буква а), когато институцията има няколко експозиции, обезпечени с един и същ недвижим имот, и те са обезпечени с тежести върху недвижимия имот, които са подредени по ранг, без между техните рангове да има държани от

трети лица тежести, експозициите се третират като една комбинирана експозиция, чийто брутен размер е сборът на брутните съставлящи я експозиции.

6. Държавите членки посочват орган, отговарящ за прилагането на параграф 7. Посоченият орган е компетентният орган или определеният орган.

Когато органът, посочен от държавата членка за прилагането на настоящия член, е компетентният орган, той се уверява, че съответните национални органи и ведомства с функции в макропруденциалната сфера са надлежно информирани за намерението му да използва настоящия член и че участват по подходящ начин в оценяването на заплахите за финансовата стабилност в неговата държава членка, както е предвидено в параграф 6.

Когато органът, посочен от държавата членка за прилагането на настоящия член, не е компетентният орган, държавата членка приема, с оглед на коректното прилагане на настоящия член, необходимите разпоредби за осигуряване на подходяща координация и обмен на информация между компетентния орган и определения орган. В частност органите са длъжни тясно да си сътрудничат и да обменят цялата информация, от която може да се нуждае определеният орган, за да изпълнява адекватно възложените му по силата на настоящия член задължения. С това сътрудничество се цели да се избегнат дублиращи се или несъгласувани действия между компетентния орган и определения орган, както и да се осигури надлежно отчитане на взаимодействието с други мерки, по-специално предприетите по силата на член 458 от настоящия регламент и член 133 от Директива 2013/36/ЕС.

7. Въз основа на събраните по силата на член 430а данни и на всички други съответни показатели органът, посочен в съответствие с параграф 6 от настоящия член, периодично, но най-малко веднъж годишно, оценява дали теглата, предвидени в членове 125 и 126 за експозициите, обезпечени с разположени на тяхна територия недвижими имоти, се основават по подходящ начин на:

- а) натрупания опит с понесени загуби от обезпечени с недвижими имоти експозиции;
- б) прогнозните тенденции на пазара на недвижими имоти.

Ако въз основа на оценката по първа алинея посоченият в съответствие с параграф 6 от настоящия член орган заключи, че рисковите тегла, предвидени в член 125 или член 126, не отразяват адекватно действителните рискове при експозициите към един или няколко пазарни сегмента недвижими имоти, обезпечени с ипотечи върху жилищни имоти или върху търговски недвижими имоти, разположени в една или повече части от територията на неговата държава членка, и ако също така сметне, че нецелесъобразността на рисковите тегла може да има отрицателни последици за текущата или бъдещата финансова стабилност в неговата държава членка, той може да повиши рисковите тегла, приложими за тези експозиции, в рамките на интервалите, определени в четвърта алинея от

настоящия параграф, или да наложи по-строги критерии от установените в параграф 3 от настоящия член.

Посоченият в съответствие с параграф 6 от настоящия член орган уведомява ЕБО и ЕССР за евентуалните изменения на рисковите тегла и приложените по силата на настоящия параграф критерии. В срок от един месец от получаването на това уведомление ЕБО и ЕССР представят становището си на заинтересованата държава членка **и посочват дали считат, че измененията на рисковите тегла и критериите се препоръчват и на други държави членки**. ЕБО и ЕССР публикуват приложените от съответния орган рискови тегла и критериите за експозициите, предвидени в член 125, член 126 и член 199, параграф 1, буква а).

За целите на втора алинея от настоящия параграф посоченият в съответствие с параграф 6 от настоящия член орган може да увеличи рисковите тегла, предвидени в член 125, параграф 1, буква а), **член 125, параграф 2, първа алинея**, член 126, параграф 1, буква а) **или член 126, параграф 2, първа алинея, или да наложи по-строги критерии от установените в параграф 3 от настоящия член за експозициите към един или няколко пазарни сегмента недвижими имоти, обезпечени с ипотечи върху жилищни имоти, разположени в една или повече части под юрисдикцията на държавата членка**. Органът не може да ги увеличи над 150 %.

При увеличаване на рисковите тегла, посочени в член 125, параграф 2, първа алинея или член 126, параграф 2, първа алинея, определеният орган измества цялата стълбица на рисковите тегла за отношенията на размера на заема към стойността на обезпечението, посочена съответно в таблица бааа в член 125, параграф 2 или в таблица бв в член 126, параграф 2.

8. Ако посоченият в съответствие с параграф 6 от настоящия член орган определи по-високи рискови тегла или по-строги критерии по силата на параграф 7, институциите разполагат с шестмесечен преходен период, за да ги приложат.

9. ЕБО, в тясно сътрудничество с ЕССР, разработва проект на регулаторни технически стандарти за определяне на видовете фактори, които трябва да се взимат предвид при оценяването на целесъобразността на посочените в параграф 7 рискови тегла.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2024 г.

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

10. Чрез препоръки по силата на член 16 от Регламент (ЕС) № 1092/2010 и в тясно сътрудничество с ЕБО ЕССР ■ дава указания на посочените в съответствие с параграф 6 от настоящия член органи относно следните елементи:

- а) факторите, които могат „да имат отрицателни последици за текущата или бъдещата финансова стабилност“ – както е посочено в параграф 7, втора алинея;
- б) индикативните референтни показатели, които посоченият в съответствие с параграф 6 орган трябва да взема предвид при определянето на по-високи рискови тегла.

11. Институциите, установени в дадена държава членка, прилагат рисковите тегла и критериите, определени по силата на параграф 7 от органите на друга държава членка, за всички съответни експозиции, обезпечени с ипотечи върху жилищни имоти или върху търговски недвижими имоти, разположени в една или повече части на тази друга държава членка.“;

(45) Член 125 се заменя със следното:

„Член 125 Експозиции, обезпечени с ипотечи върху жилищен имот

1. Експозициите, обезпечени с жилищен имот, който *отговаря на определението за необезпечена с ДНИ експозиция, или който* изпълнява някое от условията по член 124, параграф 2, буква а), подточки i) — iv), се третира, както следва:

- а) частта от експозицията до 55 % от остатъчната стойност на имота след приспадане на всички първостепенни или с равностоен ранг тежести, които не са държани от институцията, получава рисково тегло от 20 %.

За целите на настоящата буква, ако по силата на член 124, параграф 7 компетентният или определеният орган, според случая, е определил по-високо рисково тегло или по-нисък процент от стойността на имота от посочените в настоящата буква, институциите използват рисковото тегло и процента, определени по силата на член 124, параграф 7;

- б) останалата част от експозицията, ако има такава, се третира като експозиция, която не е обезпечена с жилищен имот, *в класа експозиции, приложим към контрагента.*

2. *Обезпечените с ДНИ експозиции или* експозициите, обезпечени с жилищен имот, които не изпълняват нито едно от условията по член 124, параграф 2, буква а), подточки i) — iv), получават по-високото рисково тегло от следните: определеното съгласно следната таблица бааа и определеното по силата на член 124, параграф 7:

Таблица бааа

ETV	$ETV \leq 50\%$	$50\% < ETV < 60\%$	$60\% < ETV < 80\%$	$80\% < ETV < 90\%$	$90\% < ETV < 100\%$	$ETV > 100\%$
Риско во тегло	30 %	35 %	45 %	60 %	75 %	105 %

Чрез дерогация от първа алинея от настоящия параграф институциите могат да прилагат третирането по параграф 1 към експозициите, обезпечени с жилищен имот, разположен на територията на държава членка, ако процентите на загуба при такива експозиции, публикувани от компетентните органи на тази държава членка по силата на член 430а, параграф 3, не надхвърлят нито един от следните лимити на загубите, обобщени за всички институции с такива експозиции, съществуващи през предходната година:

- а) загубите при частта от експозициите до 55 % от стойността на имота не надвишават 0,3 % от общия размер на непогасените през тази година кредитни задължения за всички тези експозиции.

За целите на настоящата буква, ако по силата на член 124, параграф 7 компетентният или определеният орган, според случая, е определил по-нисък процент от стойността на имота от посочения в настоящата буква, институциите използват процента, определен по силата на член 124, параграф 7;

- б) загубите при частта от експозициите до 100 % от стойността на имота не надвишават 0,5 % от общия размер на непогасените през тази година кредитни задължения за всички тези експозиции.

2а. Институциите могат да прилагат дерогацията, посочена в параграф 2, втора алинея, и в случаите, когато компетентните органи на трета държава прилагат надзорни и регулаторни мерки, които са поне равностойни на прилаганите в Съюза съгласно решението по член 107, параграф 4, публикуват съответните проценти на загуба при експозиции, обезпечени с жилищни недвижими имоти, намиращи се на територията на тяхната държава, или когато компетентен орган на държава членка публикува такава информация за юрисдикция на трета държава, при условие че са налице валидни статистически данни.“;

(46) Член 126 се заменя със следното:

„Член 126 Експозиции, обезпечени с ипотeki върху търговски недвижим имот

1. Експозициите по член 124, параграф 2, буква в), подточка i) се третират, както следва:

- а) частта от експозицията до 55 % от остатъчната стойност на имота след приспадане на всички първостепенни или с равностоеен ранг тежести, които не са държани от институцията, получава рисково тегло от 60 %, освен ако за тази част от експозицията не се прилага определено по силата на член 124, параграф 7 по-високо рисково тегло или по-нисък процент от стойността на имота;
- б) останалата част от експозицията, ако има такава, се третира като експозиция, която не е обезпечена с този недвижим имот.

ЕБО оценява целесъобразността на коригирането на третирането на експозициите, обезпечени с ипотечи върху търговски имоти, включително експозициите, които са обезпечени с ДНИ, и тези, които не са обезпечени с ДНИ, като взема предвид целесъобразността на рисковите тегла за експозициите, обезпечени с ипотечи върху жилищни имоти, посочени в първа алинея, относителните разлики в риска и препоръките на ЕССР относно уязвимости в сектора на търговските недвижими имоти от документ (ЕССР/2022/9) и докладва на Комисията до 31 декември 2027 г.

Въз основа на този доклад и като надлежно взема предвид свързаните с това договорени на международно равнище стандарти, разработени от БКБН, Комисията, когато е целесъобразно, представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение до 31 декември 2028 г.

2. Експозициите по член 124, параграф 2, буква в), подточка ii) получават повишаване на рисковото тегло от следните: определеното съгласно следната таблица бв и определеното по силата на член 124, параграф 7:

Таблица бв

	ETV \leq 60 %	60% < ETV \leq 80%	ETV > 80%
Рисково тегло	70 %	90 %	110 %

Чрез дерогация от първа алинея от настоящия параграф институциите могат да прилагат третирането по параграф 1 към експозициите, обезпечени с търговски имот, разположен на територията на държава членка, ако процентите на загуба при такива експозиции, публикувани от компетентните органи на тази държава членка по силата на член 430а, параграф 3, не надхвърлят нито един от следните лимити на загубите, обобщени за всички такива експозиции, съществуващи през предходната година:

а) загубите при частта на експозициите до 55 % от стойността на имота не надвишават 0,3 % от общия размер на непогасените през тази година кредитни задължения.

За целите на настоящата буква, ако по силата на член 124, параграф 7 компетентният или определеният орган, според случая, е определил по-нисък процент от стойността на имота от посочения в настоящата буква, институциите използват процента, определен по силата на член 124, параграф 7;

б) загубите при частта на експозициите до 100 % от стойността на имота не надвишават 0,5 % от общия размер на непогасените през тази година кредитни задължения.

2а. Институциите могат да прилагат дерогацията, посочена в параграф 2, втора алинея, и в случаите, когато компетентните органи на юрисдикцията

на трета държава, прилагащи надзорни и регулаторни мерки, които са поне равностойни на прилаганите в Съюза съгласно решението по член 107, параграф 4, публикуват съответните проценти на загуба за експозиции, обезпечени с търговски недвижими имоти, намиращи се на територията на тяхната държава. Когато компетентен орган на юрисдикция на трета държава не публикува съответните проценти на загуба за експозиции, обезпечени с търговски недвижими имоти, намиращи се на територията на неговата държава, ЕБО може да публикува такава информация за юрисдикция на трета държава, при условие че са налични валидни статистически данни, които са статистически представителни за съответния пазар на търговски недвижими имоти.“;

(47) вмъква се нов член 126а:

„Член 126а Експозиции към финансиране на придобиването и разработването на терени, както и на строителството върху тях

1. Експозициите към ПРС получават рисково тегло от 150 %.
2. Експозициите към ПРС с жилищни имоти обаче могат да получат рисково тегло 100 %, ако █ институцията прилага надеждни стандарти за инициране и мониторинг, които изпълняват изискванията на членове 74 и 79 от Директива 2013/36/ЕС, и когато е изпълнено някое от следните условия:
 - а) правно обвързващите предварителни договори за продажба или за наем, за които купувачът или наемателят е направил съществен паричен депозит, който се задържа, ако договорът се прекрати, **или когато финансирането е обезпечено по равностоен начин**, представляват значителен дял от всички договори;
 - б) длъжникът е рискувал съществен размер собствен капитал; това се смята, че е така, ако размерът на предоставения от длъжника собствен капитал е адекватен предвид оценената стойност на жилищния имот при завършване.
3. До [Служба за публикации: въвежда се дата = 1 година след влизането в сила] ЕБО издава насоки, в които се уточняват термините „съществен паричен депозит“, „подходящ размер на предоставения от длъжника собствен капитал“, „значителен дял от всички договори“ и „съществен собствен капитал, изложен на риск“, **и какво може да се счита за „финансиране по равностоен начин“.**

Тези насоки се приемат в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

(48) член 127 се изменя, както следва:

- а) в параграф 1 се добавя следната алинея:

„За целите на изчисляването на сбора на корекциите за специфичен кредитен риск, посочен в настоящия параграф, институциите включват в изчислението всяка положителна разлика между █ дължимата от длъжника сума по **тази експозиция** и █ сбора на:

 - і) допълнителното намаление на собствените средства, ако **тази експозиция** е била напълно отписана; както и

- ii) всички вече съществуващи намаления на собствените средства във връзка с тази експозиция.“;
- б) параграф 2 се заменя със следното:
„2. За целите на определянето на обезпечената част на експозиция в неизпълнение, обезпеченията и гаранциите се признават за целите на редуцирането на кредитния риск в съответствие с глава 4.“;
- в) параграф 3 се заменя със следното:
„3. Стойността на експозицията след корекциите за специфичен кредитен риск на експозициите, които не са обезпечени с ДНИ, а са обезпечени с жилищни или търговски недвижими имоти съгласно член 125 или 126, получава рисковото тегло от 100 %, ако е имало неизпълнение по член 178.“;
- г) параграф 4 се заличава;
- (49) член 128 се заменя със следното:

„Член 128 Експозиции към подчинен дълг

1. Следните експозиции се третират като експозиции към подчинен дълг:

- а) експозиции към дълг, вземанията по които са подчинени на вземанията на **други обикновени необезпечени кредитори**;
- б) инструменти на собствените средства, доколкото тези инструменти не се считат за експозиции към капиталови инструменти съгласно член 133, параграф 1; както и
- в) инструменти на пасивите, които изпълняват условията по член 72б.

2. Експозициите към подчинен дълг, които по силата на втора част от настоящия регламент не се изисква да се приспаднат, получават рисковото тегло от 150 %.“;

(50) член 129 *се изменя, както следва:*

а) в параграф 3 се добавя следната алинея:

„ Чрез дерогация от първа алинея определените по силата на член 18, параграф 2 от Директива (ЕС) 2019/2162 компетентни органи могат за целите на оценяването на недвижим имот да разрешат той да бъде оценен по пазарна стойност или по стойност под пазарната, а в държавите членки, които в законови или подзаконовни разпоредби са въвели строги критерии за оценяване на ипотечната заемна стойност – по ипотечната му заемна стойност, без да се прилагат ограниченията по член 208, параграф 3, буква б).“;

б) в параграф 4 алинея 1 се заменя със следното:

„4. Покритите облигации, за които е присъдена пряко приложима кредитна оценка от призната АВКО, получават рисковото тегло в

съответствие с таблица 6а, което отговаря на кредитната оценка от АВКО в съответствие с член 136.“;

в) параграф 5 се заменя със следното:

5. Покритите облигации, за които няма присъдена пряко приложима кредитна оценка от призната АВКО, получават рисково тегло въз основа на рисковото тегло, приложимо спрямо първостепенни необезпечени експозиции към емитиращата ги институция. Между рисковите тегла важи следното съответствие:

- а) ако на експозициите към институцията е присъдено рисково тегло 20 %, покритата облигация получава рисково тегло 10 %;*
- аа) ако на експозициите към институцията е присъдено рисково тегло 30 %, покритата облигация получава рисково тегло 15 %;*
- аб) ако на експозициите към институцията е присъдено рисково тегло 40%, покритата облигация получава рисково тегло 20%;*
- б) ако на експозициите към институцията е присъдено рисково тегло 50 %, покритата облигация получава рисково тегло 25 %;*
- ба) ако на експозициите към институцията е присъдено рисково тегло 75 %, покритата облигация получава рисково тегло 35 %;*
- в) ако на експозициите към институцията е присъдено рисково тегло 100 %, покритата облигация получава рисково тегло 50 %;*
- г) ако на експозициите към институцията е присъдено рисково тегло от 150 %, покритата облигация получава рисково тегло от 100 %.“; █ (51а) в член 132в, параграф 2, първа алинея се заменя със следния текст:*

„Институциите изчисляват стойността на експозицията на ангажимент за минимална стойност, който отговаря на условията, определени в параграф 3 от настоящия член, като дисконтирана настояща стойност на гарантирания размер, при използване на дисконтов фактор, който е изведен от безрисков процент. Институциите могат да намалят стойността на експозицията на ангажимента за минимална стойност, като приспаднат всички признати загуби по отношение на ангажимента за минимална стойност съгласно приложимия счетоводен стандарт.“

(52) член 133 се заменя със следното:

„Член 133 Експозиции към капиталови инструменти

1. Следните експозиции се класифицират като експозиции към капиталови инструменти:

- а) експозициите, които изпълняват следните условия:**
 - і) експозицията не подлежи на обратно изкупуване в смисъл, че възвръщаемостта на инвестираните средства се постига само чрез**

- продажба на инвестицията или на правата върху нея или чрез ликвидация на емитента;
- ii) експозицията не включва задължение от страна на емитента; както и
 - iii) експозицията представлява остатъчно вземане към активите или дохода на емитента;
- б) инструментите, които, ако са били емитирани от институция, са щели да бъдат признати за елементи на капитала от първи ред;
- в) инструментите, които включват задължение от страна на емитента и изпълняват някое от следните условия:
- i) емитентът може да отложи уреждането на задължението за неопределено време;
 - ii) задължението трябва – или може по преценка на емитента – да бъде уредено чрез емитиране от емитента на зададен брой акции;
 - iii) задължението трябва – или може по преценка на емитента – да бъде уредено чрез емитиране от емитента на незададен брой акции, като при равни други условия всяка промяна в стойността на задължението се дължи на промяната в стойността на зададен брой акции на емитента, сравнима е с тази промяна и е в същата посока като нея;
 - iv) притежателят на инструмента може да изиска задължението да бъде уредено в акции, стига да не е налице някое от следните условия:
 - при търгувани инструменти – институцията е представила на компетентния орган убедителни доказателства, че инструментът се търгува на пазара по-скоро като дълг на емитента, отколкото като негов собствен капитал;
 - при нетъргувани инструменти – институцията е представила на компетентния орган убедителни доказателства, че инструментът следва да се третира като дългова позиция.

За целите на буква в), подточка iii) се обхващат задълженията, които трябва – или може – да бъдат уредени чрез емитиране от емитента на незададен брой акции и за които промяната в паричната им стойност е равна на промяната в справедливата стойност на зададен брой акции, умножена по даден коефициент, като и коефициентът, и съответният брой акции са зададени.

За целите на подточка iv) институцията може за регулаторни цели да направи разбивка на рисковете, ако е изпълнено някое от предвидените в същата подточка условия и ако институцията е получила предварително разрешение от компетентния орган;

- г) дълговите инструменти и другите ценни книжа, партньорства, деривати или други инструменти, които са структурирани така, че икономическата

им същност е подобна на експозициите по букви а), б) и в), като тук спадат и дълговите инструменти, чиято възвръщаемост е свързана с тази на капиталовите инструменти;

д) експозициите към капиталови инструменти, които се вписват като заем, но произтичат от замяна на дълг със собствен капитал, направена в рамките на организирано реализиране или реструктуриране на дълга.

2. Капиталовите инвестиции не се третираат като експозиции към капиталови инструменти в никой от следните случаи:

а) капиталовите инвестиции са структурирани така, че икономическата им същност е подобна на тази на позициите в дългови инструменти, които не удовлетворяват критериите в нито една буква от параграф 1;

б) капиталовите инвестиции представляват секюритизиращи експозиции.

3. Експозициите към капиталови инструменти извън посочените в параграфи 4—7 и извън тези, които съгласно втора част подлежат на приспадане или рисково претегляне, получават рисково тегло от 250 %.

4. С изключение на експозициите, които съгласно втора част подлежат на приспадане или рисково претегляне, следните експозиции към капиталови инструменти на дружества, чиито ценни книжа не се котираат, получават рисково тегло 400 %:

а) инвестициите с цел краткосрочна препродажба;

б) инвестициите в дружества за рисков капитал или подобните инвестиции, които се придобиват в очакване на значителни краткосрочни капиталови печалби.

Чрез дерогация от първа алинея дългосрочните капиталови инвестиции, в т.ч. инвестициите в капиталови инструменти на корпоративни клиенти, с които институцията има или възнамерява да установи дългосрочни делови отношения, както и замените на дълг със собствен капитал за целите на корпоративното реструктуриране, получават рисково тегло в съответствие с параграф 3 или 5, според случая. За целите на настоящия член дългосрочна капиталова инвестиция е капиталовата инвестиция, която се държи три или повече години или е направена с намерение да бъде държана три или повече години – както е одобрило висшето ръководство на институцията.

5. Институциите, които са получили предварително разрешение от компетентните органи, могат да присъдят рисково тегло от 100 % на експозициите към капиталови инструменти, поети по законодателни програми за насърчаване на дадени икономически сектори, **до частта от тези експозиции към капиталови инструменти, която като цяло не надвишава 10% от собствения капитал на институцията, и** които изпълняват следните условия:

а) законодателните програми предоставят значителни субсидии **или гаранции** за инвестициите на институцията, **включително** от

многостранни банки за развитие, публични кредитни институции за развитие по смисъла на член 429а, параграф 2 или международни организации;

- б) законодателните програми предполагат някаква форма на държавен надзор;
- ба) законодателните програми или гаранции включват ограничения върху капиталовите инвестиции, например ограничения за размера и видовете предприятия, в които институцията може да инвестира, както и ограничения за допустимия размер на дяловото участие в собствеността, за географското местоположение и други значими фактори, които ограничават потенциала на инвестициите за инвестиращата институция;*

6. Експозициите към капиталови инструменти на централни банки получават рисково тегло от 0 %.

7. Експозициите към капиталови инструменти, които се вписват като заем, но произтичат от замяна на дълг със собствен капитал, направена в рамките на организирано реализиране или реструктуриране на дълга, не получават рисково тегло, по-ниско от рисковото тегло, което са щели да получат, ако капиталовите позиции са били останали в дълговия портфейл.“;

(53) член 134 се изменя, както следва:

- а) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Паричните средства в процес на събиране получават рисково тегло от 20 %. Паричните средства, притежавани и държани от институцията или преминаващи през нея, и равностойните парични позиции получават рисково тегло от 0 %.“;

- б) добавя се следният параграф 8:

„8. Стойността на експозицията на всяка друга позиция, за която не е предвидено рисково тегло в глава 2, получава рисково тегло от 100 %.“;

(54) В член 135 се *добавят следните параграфи:*

‘3. До [Служба за публикации: въвежда се дата = 1 година след влизането в сила] ЕБО, ЕОЗППО и ЕОЦКП изготвят доклад за пречките пред наличието на кредитни оценки от АВКО, по-специално за предприятията, и за възможните мерки за преодоляването им, като се имат предвид различията между икономическите сектори и географските области.“; ***ЕБО, ЕОЗППО и ЕОЦКП представят доклада на Европейския парламент, Съвета и Комисията.***“;

За. До [Служба за публикации: въвежда се дата = 1 година след влизането в сила] ЕОЦКП изготвя доклад за това дали рисковете от екологичен, социален и управленски характер са отразени по подходящ начин в рейтинговите методологии на АВКО за кредитен риск. Въз основа на този

доклад и ако е целесъобразно, Комисията представя законодателно предложение на Европейския парламент и на Съвета до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след влизането в сила].“

;

(55) член 138 се изменя, както следва:

а) добавя се следната буква ж):

институцията използва кредитна оценка от АВКО, при която има допускания за имплицитна държавна подкрепа, само за институциите, притежавани или ■ спонсорирани от централни правителства, регионални правителства или местни органи на властта.“;

б) добавя се следната алинея:

„За целите на буква ж) експозициите към институциите, които не са притежавани, нито ■ спонсорирани от централни правителства, регионални правителства или местни органи на властта и за които има само кредитна оценка от АВКО, при която има допускания за имплицитна държавна подкрепа, се третираат като експозиции към институции без кредитна оценка в съответствие с член 121.

Имплицитна държавна подкрепа означава, че при затруднения или неплатежоспособност на институцията *от* централното правителство, регионалното правителство или местният орган на властта *се очаква да* предприемат действия, за да предотвратят загуби за нейните кредитори.“;

(56) в член 139, параграф 2 букви а) и б) се заменят със следното:

кредитната оценка дава по-високо рисково тегло, отколкото когато експозицията се третира като експозиция без кредитна оценка и когато тя:

i) не е експозиция към специализирано кредитиране;

ii) е с равностоен или по-нисък във всяко отношение ранг спрямо дадената емисионна програма или инструмент, или спрямо първостепенните необезпечени експозиции на този емитент, според случая;

б) кредитната оценка дава по-ниско рисково тегло, а дадената експозиция:

i) не е експозиция към специализирано кредитиране;

ii) е с равностоен или по-висок във всяко отношение ранг спрямо дадената емисионна програма или инструмент, или спрямо първостепенните необезпечени експозиции на този емитент, според случая.“;

(57) член 141 се заменя със следното:

„Член 141 **Позиции в местна и чужда валута**

1. Кредитната оценка на позиция в местната валута на длъжника не се използва за определяне на рисковото тегло на експозиция към същия длъжник в чужда валута.

2. Чрез дерогация от параграф 1 кредитната оценка на позиция в местната валута на длъжника може да се използва за определяне на рисковото тегло на експозиция към същия длъжник в чужда валута, ако тази експозиция възниква чрез участие на институцията в заем, гарантиран срещу риск по отношение на конвертируемостта и трансферен риск или отпуснат от многостранна банка за развитие по член 117, параграф 2 с пазарно признат статут на привилегирован кредитор.

За целите на първа алинея, когато експозицията в чужда валута е гарантирана срещу риск по отношение на конвертируемостта и трансферен риск, кредитната оценка на позицията в местната валута на длъжника може да се използва за рисковото претегляне само на гарантираната част от тази експозиция. Негарантираната част от тази експозиция се претегля спрямо риска въз основа на кредитната оценка на позиция на длъжника в тази чужда валута.“;

(58) член 142, параграф 1 се изменя, както следва:

а) вмъкват се следните точки 1а—1д:

„1а) „клас експозиции“ означава всеки от класовете експозиции по член 147, параграф 2, буква а), буква а1), подточки i) и ii), буква б), буква в), подточки i) — iii), буква г), подточки i) — iv), буква д), буква д1), буква е) и буква ж);

1б) „клас „експозиции към предприятия“ означава всеки от класовете експозиции по член 147, параграф 2, буква в), подточки i) — iii);

1в) „експозиция към предприятие“ означава всяка експозиция, отнесена към **някой от** класовете експозиции по член 147, параграф 2, буква в), подточки i) — iii);

1г) „клас „експозиции на дребно“ означава всеки от класовете експозиции по член 147, параграф 2, буква г), подточки i) — iv);

1д) „експозиция на дребно“ означава всяка експозиция, отнесена към **някой от** класовете експозиции по член 147, параграф 2, буква г), подточки i) — iv);“;

б) точка 2 се заменя със следното:

„2) „вид експозиции“ означава група от еднакво управлявани експозиции при даден субект или набор от субекти в дадена група, като обаче същият вид експозиции се управлява различно при други субекти от групата;“;

в) точки 4 и 5 се заменят със следното:

- 4) „регламентирано голямо предприятие от финансовия сектор“ означава всяко предприятие от финансовия сектор, което изпълнява следните условия:
- а) общите активи на предприятието или на неговото дружество майка – когато има такова, изчислени на индивидуална или консолидирана основа в най-актуалния одитиран финансов отчет или консолидиран финансов отчет, са не по-малко от 70 млрд. евро;
 - б) по силата на настоящия регламент, Регламент (ЕС) 2019/2033, Директива 2009/138/ЕО или на правните пруденциални изисквания на трета държава, които са най-малкото равностойни на предвидените в посочените актове на Съюза, субектът подлежи на пруденциални изисквания: пряко – на индивидуална или консолидирана основа, или непряко – вследствие на пруденциалната консолидация на неговото предприятие майка;
- 5) „нерегламентирано предприятие от финансовия сектор“ означава предприятие от финансовия сектор, което не изпълнява условието по точка 4, буква б);“;
- г) вмъква се следната точка 5а:
- „5а) „голямо предприятие“ означава предприятие с консолидиран годишен оборот над 500 млн. евро или принадлежащо към група с консолидиран годишен оборот над 500 млн. евро.“;
- д) добавят се следните точки 8—12:
- „8) „подход на моделиране на корекция на PD/LGD“ означава моделиране, в съответствие с член 183, параграф 1а, на корекция на LGD или на корекция както на PD, така и на LGD за базисната експозиция;
- 9) „доставчик на защита—рисково тегло—долна граница“ означава рисковото тегло на сравнима пряка експозиция към доставчика на защита;
- 10) „призната“ кредитна защита с гаранции – при експозициите, спрямо които институцията прилага вътрешнорейтинговия подход, като по силата на член 143 използва собствени оценки на LGD, означава кредитна защита с гаранции, чийто ефект върху изчисляването на рисково претеглените експозиции или на очакваната загуба при базисната експозиция се взема предвид, в съответствие с член 108, параграф 2а, по някой от следните методи:
- а) подхода на моделиране на корекция на PD/LGD;
 - б) подхода на замяна на рисковите параметри при усъвършенствания вътрешнорейтингов подход, в съответствие с член 192, точка 8;
- 11) „ККК-СП“ означава процентът, приложим съгласно глава 2, с който номиналната стойност на задбалансова позиция се умножава, за да се

изчисли стойността на експозицията в съответствие с член 111, параграф 2;

12) „ККК-ВП“ означава собствени оценки на ККК.“;

(59) член 143 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Използването на вътрешнорейтинговия подход, в т.ч. на собствени оценки на LGD и ККК, подлежи на предварително разрешение – за всеки клас експозиции, всяка рейтингова система и всеки използван подход за оценяване на LGD и ККК.“;

б) в параграф 3, първа алинея букви б) и в) се заменят със следното:

„а) съществени промени в обхвата на прилагане на рейтинговата система, която институцията е получила разрешение да използва;

б) съществени промени в рейтинговата система, която институцията е получила разрешение да използва.“;

в) параграфи 4 и 5 се заменят със следното:

„4. Институциите уведомяват компетентните органи за всяка промяна в рейтинговите системи.

5. ЕБО разработва проект на регулаторни технически стандарти за определяне на критериите за оценяване на степента на същественост от използването на дадена рейтингова система за други, все още необхванати от нея, допълнителни експозиции, както и от промените в рейтинговите системи при вътрешнорейтинговия подход.

ЕБО представя на Комисията този проект на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след влизането в сила на настоящия изменящ регламент].

Комисията се оправомощава да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(60) в член 144, параграф 1 първа алинея се изменя, както следва:

а) буква е) се заменя със следното:

„е) институцията е утвърдила всяка рейтингова система достатъчно време преди да получи разрешение да я използва, като през този период е оценила дали е подходяща за експозициите, които е била замислена да обхваща, и в резултат на оценката е внесла в нея необходимите промени.“;

б) буква з) се заменя със следното:

„з) институцията е отнасяла и продължава да отнася всяка експозиция, попадаща в приложния обхват на дадената рейтингова система, към определена рейтингова категория или група на тази рейтингова система.“;

в) параграф 2 се заменя със следното:

„2. ЕБО разработва проект на регулаторни технически стандарти за определяне на методиката, по която компетентните органи да оценяват доколко дадена институция спазва изискванията за използване на вътрешнорейтинговия подход.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2025 г.

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(61) член 147 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Всяка експозиция се отнася към някой от следните класове експозиции:

- а) експозиции към централни правителства и централни банки;
- а1) експозиции към регионални и местни органи на властта и към субекти от публичния сектор („РМОВ–СПС“), които се разделят на следните класове експозиции:
 - і) експозиции към регионални и местни органи на властта („РМОВ“);
 - іі) експозиции към субекти от публичния сектор („СПС“);
- б) експозиции към институции;
- в) експозиции към предприятия *се отнасят към* следните класове експозиции:
 - і) неспециализирано кредитиране;
 - іі) специализирано кредитиране;
 - ііі) закупени вземания към предприятия;
- г) експозиции на дребно *се отнасят* към следните класове експозиции:
 - і) квалифицирани револвиращи експозиции на дребно (КРЕД);
 - іі) експозиции на дребно, обезпечени с жилищен имот;
 - ііі) закупени вземания на дребно;
 - ііv) други експозиции на дребно;
- д) експозиции към капиталови инструменти;
- д1) експозиции под формата на дялове или акции на ПКИ;
- е) секюритизиращи позиции;
- ж) други активи, които нямат характер на кредитни задължения;

- б) в параграф 3 буква а) се заличава;
- в) вмъква се следният параграф 3а:

„3а. Експозициите към субекти от публичния сектор и към регионални и местни органи на властта се отнасят към **класовете** експозиции по параграф 2, буква а1), **съответно подточка i) или ii), освен ако не се третираат като експозиции към централното правителство** съгласно член 115 или 116. **Експозициите, третирани като експозиции към централни правителства съгласно член 115 или 116, се отнасят към класа експозиции, посочен в параграф 2, буква а).**“.

- г) в параграф 4 се заличават букви а) и б);
- д) параграф 5 се изменя, както следва:

i) в буква а) подточка ii) се заменя със следното:

„ii) експозициите към МСП по смисъла на член 5, точка 8, когато общият размер, дължим на институцията, нейните предприятия майки и дъщерни предприятия от длъжника или група свързани клиенти не надвишава, доколкото това е известно на институцията, която предприема действия, за да се увери, че това е така, в т.ч. евентуалните експозиции в неизпълнение, но без експозициите, обезпечени с жилищен имот до стойността на имота, **1 милион евро**;

iii) експозициите, обезпечени с жилищен имот, в т.ч. с първа и следващи по ранг ипотечи, срочни заеми и револвиращи обезпечени с ипотека кредитни линии, както и експозициите по член 108, параграфи 3 и 4 – независимо от размера, стига да представляват някоя от следните:

- експозиция към физическо лице;
- експозиция към сдружения или кооперативи на физически лица, които са уредени със закон и са създадени единствено с цел да предоставят на членовете си ползване на основно жилище в обезпечаващия заемите имот;“;

ii) добавят се следните алинеи:

„Експозициите, които изпълняват условията по буква а), подточка iii) и по букви б), в) и г), се отнасят към посочения в параграф 2, буква г), подточка ii) клас „експозиции на дребно, обезпечени с жилищен имот“.

Чрез дерогация от трета алинея компетентните органи могат да извадят от посочения в параграф 2, буква г), подточка ii) клас „експозиции на дребно, обезпечени с жилищен имот“ заемите, отпуснати на физически лица, ипотекирали повече от четири имота или жилищни единици, и да ги отнесат към клас „експозиции към предприятия.“;

iii) вмъква се следният параграф 5а:

„5а. Експозициите на дребно, принадлежащи към вид експозиции, които изпълняват изброените по-долу условия, *се отнасят* към клас „КРЕД“:

- а) този вид експозиции са към *едно или повече* физически лица;
- б) този вид експозиции са револвиращи, необезпечени и, доколкото не са усвоени незабавно и безусловно, могат да бъдат отменени от институцията;
- в) максималната експозиция при този вид ■ към *физическо* лице е 100 000 евро;
- г) при този вид експозиции се наблюдава по-ниска от средната променливост на процентите на загуба, особено в ниските интервали на вероятността от неизпълнение (PD);
- д) третирането на *експозициите, отнесени към този вид експозиции*, като *квалифицирани револвиращи експозиции* на дребно съответства на базовите рискови характеристики на *този вид* експозиции ■ .

Чрез дерогация от буква б) изискването за необезпеченост не се прилага спрямо обезпечените кредитни улеснения, свързани със сметката, по която се получава заплатата. В този случай възстановените от обезпечението суми не се взимат предвид при оценяването на LGD.

В рамките на клас „КРЕД“ институциите обособяват експозициите към участник („КРЕД към участник“) – както са определени в член 4, параграф 1, точка 152, и експозициите, които не са експозиции към участник („КРЕД към клиенти с револвиращо салдо“). В частност КРЕД с хронология на погасяване по-кратка от 12 месеца се приемат за КРЕД към клиенти с револвиращо салдо.“;

е) параграфи 6 и 7 се заменят със следното:

„6. Освен ако не са отнесени към класа експозиции по параграф 2, буква д1), експозициите по член 133, параграф 1 се отнасят към клас „експозиции към капиталови инструменти“ по параграф 2, буква д).

7. Кредитните задължения, които не са отнесени към класовете експозиции, посочени в параграф 2, букви а), а1), б), г), д) и е), се отнасят към някой от класовете експозиции по буква в) от същия параграф.“;

ж) в параграф 8 се добавят следните алинеи:

„Тези експозиции се отнасят към класа експозиции по параграф 2, буква в), подточка ii) и се разпределят в следните категории: „финансиране на проекти“ (ФП), „финансиране на обекти“ (ФО), „финансиране на стоки“ (ФС) и „доходоносен недвижим имот“ (ДНИ).

ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, в които определя следното:

- а) определяне на критериите за категоризиране на ФП, ФО и ФС в съответствие с определенията в глава 2;
- б) определяне на категорията ДНИ и в частност на експозициите към ПРС и на експозициите, обезпечени с недвижим имот, които могат – или трябва – да се категоризират като ДНИ, когато погасяването им не зависи съществено от генерираните от имота парични потоци.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2025 г.

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

- з) добавя се нов параграф 11:

„11. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за доуточняване на посочените в параграф 2 класове *експозиции*, където е необходимо■ .

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2026 г.

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

- (62) член 148 се изменя, както следва:

- а) параграфи 1 и 2 се заменят със следното:

„1. Институция, на която, съгласно предвиденото в член 107, параграф 1, е разрешено да прилага вътрешнорейтинговия подход, го прилага, заедно с, ако има, предприятието майка и неговите дъщерни предприятия, за поне един от класовете експозиции по член 147, параграф 2, буква а), буква а1, подточки i) и ii), буква б), буква в), подточки i) — iii), буква г), подточки i) — iv), буква д), буква д1)■ и буква ж). Веднъж приложила вътрешнорейтинговия подход за *определен клас* експозиции, тя прави това за всички експозиции от този клас, освен когато по силата на член 150 компетентните органи са ѝ разрешили постоянно да използва стандартизирания подход.

С предварителното разрешение на компетентните органи вътрешнорейтинговият подход може да се прилага последователно за отделните видове експозиции в рамките на *определен* клас експозиции *или* стопанска единица, *или* при различни стопански единици в рамките на една и съща група, или да се използва за получаването на собствени оценки на LGD или за *използването* на ККК.

2. Компетентните органи определят периода, през който дадена институция и евентуално предприятие майка и неговите дъщерни предприятия са длъжни да прилагат вътрешнорейтинговия подход за всички експозиции в рамките на **определен** клас експозиции **за различните видове експозиции в рамките на дадена стопанска единица**, при различни стопански единици в една и съща група или да го използват за получаването на собствени оценки на LGD или **за използването** на ККК, **според случая**. Компетентните органи определят този период в зависимост от естеството и мащаба на дейността на дадената институция или, евентуално, на предприятието майка и неговите дъщерни предприятия, както и от броя и естеството на рейтинговите системи, които ще бъдат въведени.“;

аа) **параграф 3 се заменя със следното:**

„3. Институциите прилагат вътрешнорейтинговия подход в съответствие с условията, определени от компетентните органи. Компетентният орган разработва условията така, че да се гарантира, че предвидената в параграф 1 гъвкавост няма да се използва избирателно с цел постигане на занижени капиталови изисквания по отношение на тези видове експозиции или стопански единици, на които тепърва им предстои включване във вътрешнорейтинговия подход, или при използването на собствени оценки за LGD или при използването на ККК.“;

б) параграфи 4, 5 и 6 се заличават;

(63) член 150 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Институциите прилагат стандартизирания подход за следните експозиции:

а) експозициите, отнесени към клас „експозиции към капиталови инструменти“ по член 147, параграф 2, буква д);

в) експозициите, **отнесени към определен клас експозиции**, за които институцията не е получила от компетентните органи предварително разрешение да използва вътрешнорейтинговия подход за изчисляване на рисково претеглените експозиции и на очакваната загуба.

Институциите, на които е разрешено да използват вътрешнорейтинговия подход за изчисляване, за даден клас експозиции, на рисково претеглените експозиции и на очакваната загуба, могат, с предварителното разрешение на компетентния орган, да прилагат стандартизирания подход за някои видове експозиции от този клас експозиции, когато тези видове експозиции са несъществени като размер и възприеман рисков профил.

В допълнение към експозициите, посочени във втора алинея, институцията може, с предварителното разрешение на

компетентните органи, да прилага стандартизирания подход за следните експозиции, когато вътрешнорейтинговият подход се прилага за други видове експозиции в рамките на съответния клас експозиции:

- а) някои видове експозиции от този клас експозиции, включително експозиции от чуждестранни клонове и различни продуктови групи, когато тези видове експозиции са несъществени като размер и възприеман рисков профил;*
- б) експозициите към централните правителства и централните банки на държавите членки и към техните регионални правителства и местни органи на власт, административни органи и субекти от публичния сектор, при условие че:
 - і) поради наличието на специфични публични договорености няма разлика в риска между експозициите към това централно правителство и централната банка и тези други експозиции; както и*
 - іі) експозициите към централни правителства и централни банки получават 0 % рисково тегло съгласно член 114, параграфи 2 или а4;**
- в) експозициите на дадена институция към контрагент, който е нейно предприятие майка, дъщерно предприятие или дъщерно предприятие на предприятието майка, ако контрагентът е институция, финансов холдинг, финансов холдинг със смесена дейност, финансова институция, дружество за управление на активи или предприятие за спомагателни услуги, за което се прилагат подходящи пруденциални изисквания, или предприятие, свързано с отношение по смисъла на член 22, параграф 7 от Директива 2013/34/ЕС;*
- г) експозициите между институции, които отговарят на установените в член 113, параграф 7 изисквания;*

Институциите, на които е разрешено да използват вътрешнорейтинговия подход за изчисляване на рисково претеглените експозиции за експозициите, посочени във втора алинея, прилагат стандартизирания подход за останалите видове експозиции в рамките на този клас експозиции.“;

- аа) параграф 2 се заменя със следното:*

„В съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 ЕБО издава в срок до 31 декември 2025 г. насоки за това какво представляват

видовете експозиции, които са несъществени като размер и възприеман рисков профил.“;

б) параграфи 3 и 4 се заличават;

(64) Член 151 се изменя, както следва:

а) параграф 4 се заличава;

б) параграфи 7, 8 и 9 се заменят със следното:

„7. За експозициите на дребно институциите представят по силата на член 143 и раздел 6 получени по вътрешнорейтинговия подход собствени оценки за LGD, а когато е приложимо по силата на член 166, параграфи 8 и 8б – и за ККК. Когато член 166, параграфи 8 и 8б не позволяват използването на вътрешнорейтинговия подход за получаването на ККК, институциите използват за тази цел стандартизирания подход.

8. Институциите прилагат стойностите на LGD по член 161, параграф 1 и получените по стандартизирания подход ККК съгласно предвиденото в член 166, параграфи 8, 8а и 8б спрямо следните експозиции:

а) експозициите, отнесени към клас „експозиции към институции“ по член 147, параграф 2, буква б);

б) експозициите към предприятия от финансовия сектор;

в) експозициите към големи *предприятия, които не са отнесени към класа експозиции по член 147, параграф 2, буква в), подточка ii).*

За експозициите от класовете експозиции, посочени в член 147, параграф 2, букви а), а1) и в), с изключение на експозициите, посочени в първа алинея от настоящия параграф, институциите прилагат стойностите на LGD по член 161, параграф 1 и получените по стандартизирания подход ККК съгласно предвиденото в член 166, параграфи 8, 8а и 8б, освен когато по силата на параграф 9 от настоящия член са получили разрешение да използват за тези експозиции собствени оценки на LGD и на ККК.

9. За експозициите по параграф 8, втора алинея компетентният орган разрешава, по силата на член 143 и раздел 6, на институциите да използват, когато е приложимо по силата на член 166, параграфи 8 и 8б, получени по вътрешнорейтинговия подход собствени оценки за LGD и за ККК.“;

в) добавят се следните параграфи 12 и 13:

■

12. За експозициите под формата на акции или дялове в ПКИ, спадащи към класа експозиции, посочен в член 147, параграф 2, буква д1), институциите прилагат третирането, предвидено в член 152, *освен ако не са приспаднати от собствените средства, рисково претеглените суми на експозициите за кредитен риск се изчисляват в съответствие с член*

152, освен когато тези експозиции се приспадат от базовия капитал от първи ред, допълнителния капитал от първи ред или капитала от втори ред.

13. ЕБО разработва проект на регулаторни технически стандарти за **допълнително** определяне на третирането **по настоящата глава, който се прилага за експозициите под формата на** закупени вземания по **членове 153 и 154**, за целите на изчисляването на рисково претеглените експозиции за риска от неизпълнение и за риска от разсейване при тези експозиции, в т.ч. за признаването на техниките за редуциране на кредитния риск.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2025 г.

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(65) в член 152 параграф 4 се заменя със следното:

„4. Институциите, които прилагат подхода на подробен преглед в съответствие с параграфи 2 и 3 от настоящия член и не използват предвидените в настоящата глава или в глава 5, според случая, методи за всички базисни експозиции към ПКИ или за част от тях, изчисляват рисково претеглените експозиции и очакваната загуба **за тези части от базисните експозиции**, като спазват следните принципи:

- а) за базисните експозиции, които биха били отнесени към клас „експозиции към капиталови инструменти“ по член 147, параграф 2, буква д), институциите прилагат посочения в глава 2 стандартизиран подход;
- б) за експозициите, отнесени към елементите, представляващи клас „секюритизиращи позиции“ по член 147, параграф 2, буква е), институциите прилагат третирането, предвидено в член 254, все едно че посочените експозиция са държани пряко от тях;
- в) за всички други базисни експозиции институциите прилагат посочения в глава 2 стандартизиран подход.“;

(66) Член 153 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 подточка iii) се заменя със следното:

„(iii) ако $0 < PD < 1$, то:

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0,999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot \frac{1 + (M - 2,5) \cdot b}{1 - 1,5 \cdot b} \cdot 12,5$$

където:

N = кумулативната функция на разпределение за случайна променлива със стандартно нормално разпределение, т.е. ако $N(x)$ е равна на вероятността

случайна променлива с нормално разпределение, средна стойност нула и дисперсия единица да бъде по-малка или равна на x ;

G = обратната на кумулативната функция на разпределение за случайна променлива със стандартно нормално разпределение, т.е. ако $x = G(z)$, x е стойността, така че $N(x) = z$;

R = корелационен коефициент; изчислява се по следната формула:

$$R = 0,12 \cdot \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} + 0,24 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-50 \cdot PD}}{1 - e^{-50}} \right)$$

b = корекция за матуритет; изчислява се по следната формула:

$$b = [0,11852 - 0,05478 \cdot \ln(PD)]^2$$

M = матуритет, изразява се в години и **се изчислява** съгласно член 162;“;

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. При изчисляването на рисковите тегла на експозициите към големи регламентирани предприятия от финансовия сектор и към нерегламентирани предприятия от финансовия сектор корелационният коефициент R по, съответно, параграф 1, точка iii) или параграф 4 се умножава по 1,25.“;

в) параграф 3 се заличава;

г) параграф 9 се заменя със следното:

„9. ЕБО разработва проект на регулаторни технически стандарти за определяне на начина, по който институциите да взимат предвид посочените в параграф 5, втора алинея фактори, когато определят рисковите тегла на експозициите към специализирано кредитиране.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2025 г.

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(67) Член 154 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 подточка ii) се заменя със следното:

„ii) ако $PD < 1$, то:

$$RW = \left(LGD \cdot N \left(\frac{1}{\sqrt{1-R}} \cdot G(PD) + \sqrt{\frac{R}{1-R}} \cdot G(0,999) \right) - LGD \cdot PD \right) \cdot 12,5$$

където:

N = кумулативната функция на разпределение за случайна променлива със стандартно нормално разпределение, т.е. ако $N(x)$ е равна на вероятността

случайна променлива с нормално разпределение, средна стойност нула и дисперсия единица да бъде по-малка или равна на x ;

G = обратната на кумулативната функция на разпределение за случайна променлива със стандартно нормално разпределение, т.е. ако $x = G(z)$, x е стойността, така че $N(x) = z$;

R = корелационен коефициент; изчислява се по следната формула:

$$R = 0,03 \cdot \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}} + 0,16 \cdot \left(1 - \frac{1 - e^{-35 \cdot PD}}{1 - e^{-35}}\right)$$

“;

б) параграф 2 се заличава;

в) параграф 3 се заменя със следното:

„3. За експозициите на дребно, които не са в изпълнение и са изцяло или частично обезпечени с жилищен имот, числото, получено по посочената в параграф 1 изчислителна формула за корелационния коефициент, се замества с корелационен коефициент R от 0,15.

Рисковото тегло, **изчислено за експозиция, частично обезпечена с жилищен имот, съгласно параграф 1, подточка ii), като се взема предвид корелационния коефициент R , посочен в първа алинея от настоящия параграф, се прилага както за обезпечената, така и за необезпечената част на базисната експозиция;**

г) параграф 4 се заменя със следното:

„4. За КРЕД, които не са в изпълнение, числото, получено по посочената в параграф 1 изчислителна формула за корелационния коефициент, се замества с корелационен коефициент R от 0,04.

Компетентните органи правят преглед на относителната променливост на процентите на загуба при КРЕД от един и същ вид експозиции, както и при целия клас КРЕД и обменят с държавите членки и с ЕБО информация за типичните характеристики на процентите на загуба при КРЕД.“;

(68) член 155 се заличава;

(69) в член 157 се добавя следният параграф 6:

„6. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, в които се доуточняват:

а) методиката за изчисляване на рисково претеглената експозиция за риска от разсейване при закупените вземания, в т.ч. за признаване в съответствие с член 160, параграф 4 на **редуцирането на кредитния риск**, и условията за използването на собствени оценки и параметри по алтернативното третиране;

- б) оценяването на несъществеността при **видовете** експозиции, посочени в параграф 5.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември **2025 г.**

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(70) Член 158 се изменя, както следва:

- а) в параграф 5 последната алинея се заличава;
- б) параграфи 7, 8 и 9 се заличават.

(71) Член 159 се заменя със следното:

„*Член 159*

Третиране на размера на очакваните загуби, недостига по вътрешнорейтинговия подход и излишъка по вътрешнорейтинговия подход

Институциите приспадат размера на очакваните загуби, посочен в член 158, параграфи 5, 6 и 10, от сбора на всички изброени по-долу елементи:

- а) свързаните с тези експозиции корекции за общ и специфичен кредитен риск, изчислени в съответствие с член 110;
- б) свързаните с тези експозиции допълнителни корекции на стойността по член 34 за операции извън търговския портфейл на институцията;
- в) свързаните с тези експозиции други намаления на собствени средства, различни от приспаданията в съответствие с член 36, параграф 1, буква м).

Когато резултатът от изчислението, извършено в съответствие с първата алинея, е положителен, става дума за „излишък по вътрешнорейтинговия подход“. Когато резултатът от изчислението, извършено в съответствие с първата алинея, е отрицателен, става дума за „недостиг по вътрешнорейтинговия подход“.

За целите на посоченото в **параграф 1** изчисление институциите третираат отбивите, ■ определени в съответствие с член 166, параграф 1, по балансните експозиции, които в момента на закупуването им са в неизпълнение, по същия начин, както корекциите за специфичен кредитен риск. Не се позволява отбивите или премиите по балансните експозиции, които в момента на закупуването им са в неизпълнение, да се включват в изчисляването на недостига или на излишъка по вътрешнорейтинговия подход. Корекциите за специфичен кредитен риск по експозиции в неизпълнение не се използват за покриване на размера на очакваните загуби по други експозиции. Размерът на очакваните загуби за секюритизирани експозиции, както и корекциите за общ и специфичен кредитен риск, свързани с тези експозиции, не се включват в изчисляването на недостига или на излишъка по вътрешнорейтинговия подход.

(72) в раздел 4 се вмъква следният подраздел 0:

„Подраздел 0

Експозиции, обезпечени с гаранции, предоставени от централните правителства и централните банки на държави членки или от ЕЦБ

Член 159а

Неприлагане на долни граници за PD и LGD

За целите на глава 3, и по-специално по отношение на член 160, параграф 1, член 161, параграф 4, член 164, параграф 4 и член 166, параграф 8в, когато дадена експозиция е обезпечена с приемлива гаранция, предоставена от централното правителство или централната банка на държава членка или от ЕЦБ, долните граници за PD, LGD и ККК не се прилагат за частта от експозицията, обезпечена с тази гаранция. За частта от експозицията, която не е обезпечена с тази гаранция, се прилагат обаче съответните долни граници за PD, LGD и ККК.“;

(73) Член 160 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. За експозициите, отнесени към клас „експозиции към институции“ по член 147, параграф 2, буква б) или „експозиции към предприятия“ по член 147, параграф 2, буква в), единствено за целите на изчисляването на рисковото претегления **размер на експозициите** и размера на очакваните загуби за тези експозиции, по-специално за целите на член 153, член 157, член 158, параграф 1, член 158, параграф 5 и член 158, параграф 10, PD **за всяка експозиция**, използвана при въвеждането на рисковите тегла и формулите за очакваната загуба, не са по-ниски от: 0,05 % („долна граница за PD“).“;

aa) *вмъква се следният параграф:*

1а. За експозициите, отнесени към клас експозиции „към регионални и местни органи на власт и субекти от публичния сектор“ („РМОВ–СПС“), посочени в член 147, параграф 2, буква а1), единствено за целите на изчисляването на рисковото претеглените експозиции и размера на очакваните загуби за тези експозиции, стойностите на PD, използвани при въвеждането на рисковите тегла и формулите за очакваните загуби, не са по-ниски от: 0,03 % („долна граница за PD“).“;

б) параграф 4 се заменя със следното:

„4. За експозиции, обезпечени с кредитна защита с гаранции (КЗГ), институцията, която използва собствени оценки за LGD съгласно член 143 както за първоначалната експозиция, така и за пряко сравнимите експозиции към доставчика на защита, може да признае кредитната защита с гаранции в PD в съответствие с член 183.“;

в) параграф 5 се заличава;

г) параграф 6 се заменя със следното:

„6. За риск от разсейване на закупени вземания от предприятия стойността на параметъра PD се определя като равна на направената от институцията оценка на EL от риска от разсейване. Институцията, която съгласно член 143 е получила разрешение от компетентния орган да използва собствени оценки за параметъра LGD за експозиции към предприятия и може да раздели по надежден според компетентния орган начин оценката си за EL от риска от разсейване за закупените вземания от предприятия на съставлящите я параметри PD и LGD, може да използва получената вследствие на това разграничаване оценка на PD. Институциите могат да признаят кредитната защита с гаранции в PD в съответствие с глава 4.“;

д) параграф 7 се заменя със следното:

„7. Институцията, получила съгласно член 143 разрешение от компетентния орган да използва собствени оценки за параметъра LGD за риска от разсейване на закупени вземания от предприятия, може да признае наличието на кредитна защита с гаранции, като коригира параметъра PD при спазване на разпоредбите на член 161, параграф 3.“;

(74) Член 161 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се изменя, както следва:

i) буква а) се заменя със следното:

първостепенни експозиции без **призната** обезпечена кредитна защита (ОКЗ) към централни правителства и централни банки и предприятия от финансовия сектор: 45 %;“;

ii) вмъква се следната буква aa):

„aa) първостепенни експозиции без **призната** ОКЗ към предприятия, които не са предприятия от финансовия сектор: 40%;“; 40 %;“;

iii) буква в) се заличава;

iv) буква д) се заменя със следното:

„д) за закупени първостепенни експозиции по вземания от предприятия, при които институцията не може да определи PD или при които определената от институцията PD не съответства на изискванията, изложени в раздел 6: 40 %;“;

х) буква ж) се заменя със следното:

„ж) за риск от разсейване на закупени вземания от предприятия: 100 %.“;

б) параграфи 3 и 4 се заменят със следното:

„3. За експозиции, обезпечени с кредитна защита с гаранции, институцията, която използва собствени оценки за LGD съгласно член 143

както за първоначалната експозиция, така и за пряко сравнимите експозиции към доставчика на защита, може да признае кредитната защита с гаранции в LGD в съответствие с член 183.

4. За експозициите, отнесени към клас „експозиции към предприятия“, единствено с цел изчисляване на **размера на** рисково претеглените **експозиции** и размера на очакваната загуба за тези експозиции, и по-специално за целите на член 153, параграф 1, подточка iii), член 157, член 158, параграфи 1, 5 и 10, когато се използват собствени оценки за LGD, загубата при неизпълнение **за всяка експозиция**, използвана **като** входящ параметър във формулите за рисковото тегло, и **очакваната** загуба, не са по-ниски от следните долни граници за стойностите на LGD и се изчисляват в съответствие с параграф 5:

Таблица 2а

– Долните граници за LGD (LGD_{floor}) за експозиции, принадлежащи към		
– клас „експозиции към предприятия“		
– Експозиция без ОКЗ (LGD_{floor})	– експозиция, напълно обезпечена с ОКЗ (LGD_{floor})	
– 25 %	– финансово обезпечение	– 0 %
	– вземания	– 10 %
	– жилищни или търговски недвижими имоти	– 10 %
	– други обезпечения с физически активи	– 15 %

“;

в) добавят се следните **параграфи**:

‘5. За целите на параграф 4, долните граници за LGD в таблица 2а от същия параграф за експозиции, напълно обезпечени с ОКЗ, се прилага, когато стойността на ОКЗ след прилагането на съответните корекции за променливост H_c и H_{fx} в съответствие с член 230 е по-голяма или равна на

стойността на базисната експозиция. Освен това тези стойности се прилагат за ОКЗ, приемливи съгласно настоящата глава. **В този случай видът на ОКЗ „Други обезпечения с физически активи“ в таблица 2ааа по член 230 следва да се разбира като „Други физически и други приемливи обезпечения“.**

Приложимата долна граница за LGD (LGD_{floor}) за експозиция, частично обезпечена с ОКЗ, се изчислява като среднопретеглената стойност на LGD_{floor} за частта от експозицията без ОКЗ и на LGD_{floor} за напълно обезпечената част, както следва:

$$LGD_{floor} = LGD_{U-floor} \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_{S-floor} \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

където:

$LGD_{U-floor}$ и $LGD_{S-floor}$ са съответните стойности на долните граници от таблица 2а;

E , E_S , E_U и H_E се определят съгласно посоченото в член 230.

5а. Доколкото дадена институция признава ОКЗ по вътрешнорейтинговия подход, тя може да признае ОКЗ при изчисляването на долната граница на LGD за обезпечените експозиции. В противен случай се прилага долната граница на LGD за необезпечените експозиции.

6. Когато институция, използваща собствени оценки за LGD за даден вид необезпечени експозиции към предприятия, не е в състояние да вземе предвид ефекта от ОКЗ, с която се обезпечава една от експозициите от този вид, в собствените оценки на LGD, **поради липсата на данни**, на институцията се разрешава да приложи формулата по член 230, като обаче в нея за параметъра LGD се използва собствената оценка на институцията за LGD **за необезпечените експозиции**. В този случай ОКЗ е приемлива в съответствие с глава 4, а собствената оценка на институцията за LGD, използвана вместо параметъра LGD , се изчислява въз основа на данните за съответните загуби, с изключение на всички възстановявания, произтичащи от тази ОКЗ.

6а. За експозициите, отнесени към клас „експозиции към регионални правителства и местни органи на властта и субекти от публичния сектор (РМОВ–СПС)“, посочен в член 147, параграф 2, буква а1), единствено с цел изчисляване на размера на рисковото претеглените експозиции и размера на очакваните загуби за тези експозиции, когато се използват собствени оценки за LGD, стойностите на LGD, използвани като входящ параметър във формулите за рисковото тегло и при въвеждането на рисковите тегла и формулите за очакваната загуба, не са по-ниски от: 5 %.“;

(75) Член 162 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. За експозициите, за които институцията не е получила разрешение от компетентния орган да използва собствени оценки за LGD, стойността на падежа („М“) **се определя на** 2,5 години, с изключение на експозициите, произтичащи от сделки за финансиране с ценни книжа, за които М е 0,5 години, **или – алтернативно – се изчислява в съответствие с параграф 2.**

■ “;

б) параграф 2 се изменя както следва:

i) уводната фраза в параграф 2 се заменя със следното:

„За експозициите, за които институцията прилага собствени оценки за LGD, стойността на падежа („М“) се изчислява, като се използват времеви периоди, изразени в години, съгласно посоченото в настоящия параграф и при спазване на параграфи 3—5 от настоящия член. М не надвишава 5 години, освен в посочените в член 384, параграф 2 случаи, когато се използва посочената там М. М се изчислява съгласно посоченото във всеки от следните случаи:;М се изчислява по следния начин във всеки от следните случаи:“;

ii) вмъкват се следните букви га) и гб):

„га) за обезпечени заемни сделки, които са предмет на рамково споразумение за нетиране, М е среднопретегленият остатъчен срок до падежа на сделките, при които М е най-малко 20 дни. За претеглянето на срока до падежа се използва номиналната стойност на всяка сделка;

гб) за рамково споразумение за нетиране, включващо повече **от** един вид сделки съответно по букви в), г) или га), М е среднопретегленият остатъчен срок до падежа на сделките, при които М е поне най-дългият период на държане (изразен в години), **приложим** за такива сделки, както е предвидено в член 224, параграф 2 (10 дни или 20 дни в зависимост от случая). За претеглянето на срока до падежа се използва номиналната стойност на всяка сделка;“;

iii) буква е) се заменя със следното:

„е) за всички други инструменти, които не са посочени в настоящия параграф, или когато дадена институция не е в състояние да изчисли М в съответствие с изложеното в буква а), М е равен на максималния остатъчен срок (в години), в рамките на който длъжникът може да изпълни напълно своите договорни задължения (главница, лихва и такси), но не по-малко от една година;“;

iv) подточка i) се заменя със следното:

„i) за институциите, които използват подходите по член 382а, параграф 1, буква а) или б) за изчисляване на капиталовото изискване за риск от ККО по сделки с даден контрагент, М не е по-голям от 1 във формулата по член 153, параграф 1 за целите на изчисляването на рисковото претегления размер на експозициите за риск от контрагента за същите сделки, както е посочено в член 92, параграф 4, съответно буква а) или е);“;

х) буква й) се заменя със следното:

„й) за револвиращи експозиции М се определя, като се използва пределната дата на договорно прекратяване на инструмента. Институциите не използват датата на погасяване на текущото усвояване, ако това не е пределната дата на **договорно** прекратяване на инструмента.“;

в) параграф 3 се изменя, както следва:

i) в първата алинея уводното изречение се заменя със следното:

„Когато документацията изисква ежедневно допълване до минималния размер на обезпечението и ежедневна преоценка на експозицията и обхваща разпоредби, които позволяват незабавната реализация или нетиране на обезпечението в случай на неизпълнение или неплащане на дължимите средства за попълване на маржин депозита, М е среднопретегленият остатъчен срок до падежа на сделките и е най-малко един ден.“;

ii) втората алинея се изменя, както следва:

– буква б) се заменя със следното:

„б) самоликвидиращи се краткосрочни операции по търговско финансиране, свързани с обмена на стоки или услуги, **■** съгласно посоченото в член 4, параграф 1, точка 80, **и закупени вземания към предприятия, при условие че съответните експозиции имат остатъчен срок до падежа по-малко от една година**“;

– добавя се следната буква д):

„д) издадените, както и потвърдените акредитиви, които са краткосрочни, **т.е. с** падеж под 1 година, и са самоликвидиращи се.“;

г) параграф 4 се заменя със следното:

„4. За експозициите към установени в Съюза предприятия, които не са големи предприятия, институциите могат да изберат да определят за всички такива експозиции М, както е посочено в параграф 1, вместо да прилагат параграф 2.“;

д) добавя се следният нов параграф б):

„6. С цел изразяване в години на минималния брой дни по параграф 2, букви в) — гб) и параграф 3, минималният брой дни се разделя на 365,25.“;

(76) Член 163 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Единствено с цел изчисляване на **размера** на рисково претеглените **експозиции** и размера на очакваните **загуби** за тези експозиции, и по-специално за целите на член 154, член 157 и член 158, параграфи 1, 5 и 10, PD за всяка експозиция на дребно, използвана при въвеждането на рисковото тегло и формулите за очакваната загуба, не са по-ниски от **едногодишната PD, свързана с вътрешния рейтинг на кредитополучателя, към който е отнесена експозицията на дребно**, и от следните:

а) 0,1 % за КРЕД към клиенти с револвиращо салдо;

б) 0,05 % за експозиции на дребно, които не са КРЕД към клиенти с револвиращо салдо.“;

б) параграф 4 се заменя със следното:

„4. За експозиции, обезпечени с кредитна защита с гаранции, институцията, която използва собствени оценки за LGD съгласно член 143 за пряко сравнимите експозиции към доставчика на защита, може да признае кредитната защита с гаранции в PD в съответствие с член 183.“;

(77) Член 164 се изменя, както следва:

а) Параграфи 1 и 2 се заменят със следното:

„1. Институциите представят собствени оценки на LGD, при условие че са изпълнени изискванията, посочени в раздел 6 от настоящата глава, и компетентните органи са дали разрешение в съответствие с член 143. Използва се стойност на параметъра LGD от 100 % за риск от разсейване при закупени вземания. Когато институцията е в състояние по надежден начин да раздели своята оценка на очакваната загуба за риск от разсейване при закупени вземания на съставлящите я параметри PD и LGD, тя може да използва собствената си оценка на LGD.

2. Институциите, които използват собствени оценки за LGD съгласно член 143 за пряко сравнимите експозиции към доставчика на защита, могат да признаят кредитната защита с гаранции в LGD в съответствие с член 183.“;

б) параграф 3 се заличава;

в) параграф 4 се заменя със следното:

„4. Единствено с цел изчисляване на рисково претегления **размер на експозициите** и размера на очакваните **загуби** за експозициите на дребно, и по-специално съгласно член 154, параграф 1, член 157 и член 158, параграфи 1 и 10, стойностите на LGD за всяка експозиция, използвани

при въвеждането на рисковото тегло и формулите за очакваната загуба, са не по-малки от стойностите на долните граници за LGD по таблица 2аа и в съответствие с параграфи 4а и 4б:

Таблица 2аа

– Долните граници за LGD (LGD_{floor}) за експозиции на дребно			
– експозиция без ОКЗ (LGD_{-floor})		– експозиция с ОКЗ (LGD_{-floor})	
– Експозиции на дребно, обезпечени с жилищни имоти	– Неприложимо	– Експозиции на дребно, обезпечени с жилищни имоти	– 5 %
– КРЕД	– 50 %	– КРЕД	– Неприложимо
– Други експозиции на дребно	– 30 %	– Други експозиции на дребно, обезпечени с финансово обезпечение	– 0 %

		<p>– Друг и експозиции на дребно, обезпечени с вземания</p>	<p>– 10 %</p>
		<p>– Друг и експозиции на дребно, обезпечени с жилищни или търговски недвижими имоти</p>	<p>– 10 %</p>
		<p>– Друг и експозиции на дребно, обезпечени с</p>	<p>– 15 %</p>

		физи ческ и акти ви	
		—	—

“.

г) вмъкват се следните параграфи 4а и 4б:

„4а. За целите на параграф 4 се прилага следното:

- а) долните граници за LGD в параграф 4, таблица 2аа се прилагат за експозиции с ОКЗ, когато ОКЗ е приемлива съгласно настоящата глава;
- б) с изключение на експозициите на дребно, обезпечени с жилищни имоти, долната граница за LGD в параграф 4, таблица 2аа се прилага за експозиции, напълно обезпечени с ОКЗ, когато след прилагането на съответните корекции за променливост в съответствие с член 230 стойността на ОКЗ е по-голяма или равна на стойността на базисната експозиция;
- в) с изключение на експозициите на дребно, обезпечени с жилищни имоти, приложимата долна граница за LGD за експозиция, частично обезпечена с ОКЗ, се изчислява в съответствие с формулата по член 161, параграф 5;
- г) за експозициите на дребно, обезпечени с жилищни имоти, приложимата долна граница за LGD е 5 %, независимо от равнището на обезпечение, предоставено с жилищния имот.

За целите на буква б) видът на ОКЗ „Други обезпечения с физически активи“ в таблица 2ааа по член 230 следва да се разбира като „Други физически и други приемливи обезпечения“.

4б. Доколкото дадена институция признава ОКЗ по вътрешнорейтинговия подход, тя може да признае ОКЗ при изчисляването на долната граница на LGD за обезпечените експозиции. В противен случай се прилага долната граница на LGD за необезпечените експозиции.“

(78) част трета, дял II, глава 3, раздел 4, подраздел 3 се заличава;

(79) Член 166 се изменя, както следва:

а) параграф 8 се заменя със следното:

„8. Стойността на експозицията на задбалансовите позиции, които не са договори, изброени в приложение II, се изчислява чрез използване на ККК-

ВП или ККК-СП в съответствие с параграфи 8а и 8б и член 151, параграф 8.

Когато **само** усвоените суми по револвиращи улеснения са секюритизирани, институциите гарантират, че продължават да поддържат изисквания размер собствени средства за неувоените суми, свързани със секюритизацията.

Институция, която **не е получила разрешение да** използва ККК-ВП **■**, изчислява стойността на експозицията, като размерът на неувоената част по поетите задължения се умножава по съответния ККК-СП.

Институция, която **използва** ККК-ВП, изчислява стойността на експозицията за неувоените поети задължения, като неувоеният размер се умножава по ККК-ВП.“;

б) вмъкват се следните параграфи 8а, 8б и 8в:

8а. За експозиции, за които **дадена институция не е получила разрешение да използва** ККК-ВП **■**, се прилага ККК-СП съгласно предвиденото в глава 2 за същите видове позиции, посочени в член 111. ККК-СП се прилага за по-ниската стойност измежду стойността на **неувоената** кредитна линия с поето задължение и стойността, която отразява всяко възможно ограничаване на наличността на улеснението, включително наличието на горна граница на потенциалния размер на кредитирането, свързана с докладвания от длъжника паричен поток. Когато улеснението е ограничено по този начин, институцията трябва да разполага с подходящи процедури за наблюдение и управление на кредитната линия, обуславящи съществуването на това ограничение.

8б. След получаване на разрешение от компетентните органи институциите, които отговарят на изискванията за използване на ККК-ВП съгласно посоченото в раздел 6, използват ККК-ВП за експозициите, произтичащи от неувоени револвиращи задължения, третирани съгласно вътрешнорейтинговия подход, при условие че за тези експозиции няма да се прилага ККК-СП от 100 % съгласно стандартизирания подход. ККК-СП се използва за:

- а) всички други задбалансови позиции, по-специално неувоените нереволвиращи задължения;
- б) експозиции, при които институцията не е изпълнила минималните изисквания за изчисляване на ККК-ВП съгласно посоченото в раздел 6 или при които компетентният орган не е разрешил използването на ККК-ВП.

За целите на настоящия член задължение се счита за „револвиращо“, когато длъжникът по получен заем е свободен да решава колко често и в какъв интервал от време да ползва средствата по него, като може да усвоява, погасява и отново да усвоява отпуснатите му заеми. Договорни

споразумения, които позволяват авансови плащания и последващи усвоявания на тези авансови плащания, се считат за револвиращи.

8в. *Когато се използват ККК-ВП, единствено с цел изчисляване на рисковото претегления размер на експозициите и размера на очакваната загуба за експозициите, произтичащи от револвиращи задължения, различни от експозициите, отнесени към класа на експозициите съгласно член 147, параграф 2, буква а), и по-специално съгласно член 153, параграф 1, член 157, член 158, параграфи 1, 5 и 10, стойността на експозицията за всяка експозиция, използвана като входящ параметър във формулите за рисковото претегления размер на експозициите и очакваната загуба, не е по-малка от сбора на:*

- а) усвоената сума по револвиращото задължение;
- б) 50 % от размера на задбалансовата експозиция на останалата неусвоена част от револвиращото задължение, изчислен с помощта на приложимия ККК-СП по член 111.

Сборът от букви а) и б) се нарича „долна граница за ККК“.

- в) параграф 10 се заличава;
- (80) член 167 се заличава;
- (81) в член 169, параграф 3 се добавя следната алинея:

„ЕБО издава насоки за практическото прилагане на изискванията относно проектирането на модела, количественото определяне на риска, утвърждаването и прилагането на рисковите параметри посредством непрекъснати или много подробни рейтингови скали за всеки рисков параметър. Тези насоки се приемат съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

- (82) в член 170, параграф 4 буква б) се заменя със следното:

„б) рискови характеристики на сделката, в т.ч. продукт и обезпечена кредитна защита, призната кредитна защита с гаранции, мерки за определяне на размера на заема спрямо стойността, сезонността и ранга. Институциите обръщат специално внимание на случаите, при които няколко експозиции ползват една и съща *обезпечена кредитна защита или кредитна защита с гаранции.*“;

- (83) в член 171 се добавя следният параграф 3:

„3. *Въпреки че времевият хоризонт, използван при оценката на параметъра PD, е една година, институциите използват по-дълъг времеви хоризонт при присъждането на рейтинги. Рейтингът на кредитополучателя трябва да представлява оценката на институцията за способността и готовността на кредитополучателя да изпълнява договорните си задължения, независимо от наличието на неблагоприятни икономически условия или настъпването на неочаквани събития.* Рейтинговите системи се проектират така, че несистемните или специфичните за отрасъла промени да водят до миграция от една категория в друга. Освен това като фактор за миграцията на

длъжниците и улесненията от една категория или група към друга се взема предвид и въздействието на стопанския цикъл.“;

(84) в член 172 параграф 1 се изменя, както следва:

а) уводното изречение се заменя със следното:

„За експозициите към предприятия, институции и централни правителства и централни банки, отнасянето на експозициите се извършва в съответствие със следните критерии:“;

б) буква г) се заменя със следното:

„г) за всяко отделно юридическо лице, към което институцията има експозиция, се присъжда отделен рейтинг;“;

в) добавя се следната алинея:

„За целите на буква г), институцията разполага с подходящи политики за третирането на индивидуалните клиенти длъжници и групи от свързани клиенти. Тези политики съдържат процеси за установяване на специфичен утежняващ риск за всяко юридическо лице, към който институцията има експозиция. **За целите на глава 6 сделките с контрагенти**, при които е установен специфичен утежняващ риск, се третират различно при изчисляването на тяхната стойност на експозицията. **За целите на глава 3, сделките с контрагенти, при които е установен специфичен утежняващ риск, се третират различно при изчисляването на техните загуби в случай на неизпълнение.**“;

(85) Член 173 се изменя, както следва:

а) в параграф 1 уводното изречение се заменя със следното:

„За експозициите към предприятия, институции и централни правителства и централни банки процесът на отнасянето се извършва съгласно следните критерии:“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на методиките, които компетентните органи да използват при оценката на надеждността на процеса на отнасянето и периодичната и независима оценка на рисковете.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2025 г.

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(86) Член 174 се изменя, както следва:

а) уводното изречение се заменя със следното:

„Ако институцията използва статистически или други математически методи („модел“) за отнасяне на експозиции към длъжници или категории или групи улеснения, ▯ трябва да бъдат изпълнени следните изисквания.“;

б) буква а) се заменя със следното:

„а) моделът трябва е надежден по отношение на прогнозите и да не води до изкривяване при изчисляване на капиталовите изисквания.“;

в) добавя се следната алинея:

„За целите на буква а), входящите променливи формират надеждна и ефективна база за прогнозните резултати. Моделът не трябва да показва съществени отклонения. Между входящите и изходящите данни на модела трябва да има функционална връзка, която може по целесъобразност да бъде определена чрез експертна оценка.“;

(87) Член 176 се изменя, както следва:

а) в параграф 2 уводното изречение се заменя със следното:

„За експозициите към предприятия, институции и централни правителства и централни банки институциите събират и съхраняват.“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. За експозициите, за които в настоящата глава се позволява *използването* на собствените оценки на LGD или *използването на* ККК-ВП, но за които институциите не използват собствени оценки на LGD или ККК-ВП, институциите събират и съхраняват данни, позволяващи съпоставяне между действителните нива на LGD и стойностите, посочени в член 161, параграф 1, както и между постигнатите ККК и ККК-СП, посочени в член 166, параграф 8а.“;

(88) ▯ Член 177 се изменя, както следва:

а) *вмъква се следният параграф:*

„2а. Сценариите, използвани съгласно параграф 2, трябва да включват и рисковите фактори от екологичен, социален и управленски характер, и по-специално физическите рискове и рисковете, свързани с прехода във връзка с изменението на климата.

ЕБО издава насоки за прилагането на параграф 2 от настоящия член. Тези насоки се приемат в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

б) *параграф 3 се заличава.*

(89) Член 178 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Неизпълнение на длъжник или улеснение“

- б) в параграф 1 буква б) се заменя със следното:
„б) длъжникът е в просрочие от повече от 90 дни по съществена част от кредитното си задължение към институцията, нейното предприятие майка или някое от дъщерните ѝ предприятия.“;
- в) в параграф 3 буква г) се заменя със следното:
„г) институцията е съгласна да приеме принудително реструктуриране на кредитното задължение, което реструктуриране е вероятно да доведе до намаление на размера на финансовото задължение вследствие на съществено опрощаване или отлагане на плащането на главница, лихви или, където е приложимо, на такси. Счита се, че е настъпило принудително реструктуриране, когато мерките за реструктуриране, посочени в член 47б, са били разширени спрямо длъжника.“;
- ва) *параграф 7 се заменя със следното:*
„7. До 30 юни 2024 г. ЕБО издава актуализирани насоки за прилагането на настоящия член, и по-специално за това какво представлява съществено „намаление на размера на финансовото задължение“ в случай на принудително реструктуриране за целите на параграф 3, буква г). Тези насоки се приемат в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(90) Член 180 се изменя, както следва:

- а) параграф 1 се изменя, както следва:
- i) уводното изречение се заменя със следното:
„При количествено изразяване на рисковите параметри, свързани с рейтинговите категории или групи, институциите прилагат следните специални изисквания за оценката на параметъра PD при експозиции към предприятия, институции и централни правителства и централни банки.“;
- ii) буква з) се заменя със следното:
„з) независимо от това дали за своите оценки на PD институцията използва външни, вътрешни или групирани източници на данни, или комбинация измежду тези три вида, продължителността на използвания минал период на наблюдение е най-малко пет години за поне един източник.“;
- iii) добавя се следната буква и):
„и) независимо от метода, използван за оценка на PD, институциите оценяват PD за всяка рейтингова категория въз основа на наблюдавания едногодишен среден процент на неизпълнение за минали периоди, който е простата средна стойност на броя длъжници (среднопотеглена според

боя), като не се разрешават други подходи, включително среднопретеглени по експозиции стойности.“;

iv) добавя се следната алинея:

„За целите на буква з), когато наличният период на наблюдение за някой източник на данни е по-дълъг и тези данни са подходящи, се използва този по-дълъг период. Данните **включват** представителна извадка от добри и лоши години, които са от значение за вида експозиции. След получаване на разрешение от компетентните органи институциите, които не са получили разрешение от компетентните органи съгласно член 143 да използват собствени оценки на LGD **или да използват ККК-ВП**, могат при прилагането на вътрешнорейтингов подход да използват подходящи данни, обхващащи период от две години. Всяка година периодът, който трябва да бъде обхванат, се увеличава с по една година, докато подходящите данни обхванат период от пет години.“;

б) параграф 2 се изменя както следва:

i) буква а) се заменя със следното:

„а) институциите оценяват PD по длъжности или по категории или групи улеснения въз основа на дългосрочните средни проценти на неизпълнение за една година, а процентите на неизпълнение се изчисляват на ниво улеснение само когато определението за неизпълнение се прилага на равнището на отделно кредитно улеснение съгласно член 178, параграф 1, втора алинея;“;

ii) буква д) се заменя със следното:

„д) независимо от това дали за своите оценки на PD институцията използва външни, вътрешни или групирани източници на данни, или комбинация измежду тези три вида, продължителността на използвания минал период на наблюдение е най-малко пет години за поне един източник.“;

iii) добавя се следната алинея:

„За целите на буква д), когато за някой източник на данни е налице по-дълъг период на наблюдение и когато тези данни са подходящи, се използва този по-дълъг период. Данните **включват** представителна извадка от добри и лоши години за икономическия цикъл, които са от значение за вида експозиции. PD **за всяка рейтингова категория** се определя въз основа на наблюдавания едногодишен среден процент на неизпълнение за минали периоди, **който представлява простата средна стойност на броя длъжности (среднопретеглена според броя) или на броя улеснения, единствено когато определението за неизпълнение се прилага на равнището на отделно кредитно улеснение съгласно член 178,**

параграф 1, втора алинея, и не се допускат други подходи, включително за среднопретеглени по експозиции стойности.

След получаването на разрешение от компетентните органи институциите могат, когато прилагат вътрешнорейтингов подход, да използват подходящи данни, обхващащи период от две години. Всяка година периодът, който трябва да бъде обхванат, се увеличава с по една година, докато подходящите данни обхвалят период от пет години.“;

в) параграф 3 се заменя със следното:

„ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на методиките, съгласно които компетентните органи оценяват методиката на институцията за оценяване на PD съгласно член 143.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2025 г.

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(91) Член 181 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се изменя, както следва:

і) букви в) — ж) се заменят със следното:

„в) институцията взема предвид степента на зависимост между, от една страна, риска, свързан с длъжника, а от друга, риска, свързан с обезпечената кредитна защита, различна от рамкови споразумения за нетиране и балансово нетиране между отпуснати заеми и приети влогове, или с предоставящото тази защита лице;

г) несъответствието между валутата на базисното задължение и обезпечената кредитна защита, различна от рамкови споразумения за нетиране и балансово нетиране между отпуснати заеми и приети влогове, се третира консервативно в оценката на институцията на LGD;“

д) доколкото в оценките на LGD е отчетено наличието на обезпечена кредитна защита, различна от рамкови споразумения за нетиране и балансово нетиране между отпуснати заеми и приети влогове, тези оценки не се основават единствено на очакваната пазарна стойност на обезпечената кредитна защита;

е) доколкото в оценките на LGD е отчетено наличието на обезпечена кредитна защита, различна от рамкови споразумения за нетиране и балансово нетиране между отпуснати заеми и приети влогове, институциите установяват вътрешни правила за управлението, правната сигурност и управлението на риска на тази обезпечена

кредитна защита, като тези правила са като цяло в съответствие с посочените в глава 4, раздел 3;

ж) доколкото институцията признава обезпечената кредитна защита, различна от рамкови споразумения за нетиране и балансово нетиране между отпуснати заеми и приети влогове, при определяне на стойността на експозицията за кредитен риск към контрагента съгласно глава 6, раздел 5 или 6, сумата, която се очаква да бъде реализирана от тази обезпечена кредитна защита, не се взема предвид при оценките на LGD;“;

ii) подточка i) се заменя със следното:

„i) доколкото таксите за просрочени плащания, наложени на длъжника преди момента на неизпълнението, са били включени в отчета за доходите на институцията, те се добавят към оценката на институцията за размера на експозицията и загубата;“;

iv) добавят се следните алинеи:

„За целите на буква а), институциите вземат по подходящ начин предвид възстановяванията, реализирани в хода на съответните процеси на възстановяване под каквато и да било форма от ОКЗ, както и от КЗГ, която не е обхваната от определението по член 142, точка 10.

За целите на буква в), случаите, при които е налице съществена степен на зависимост, се разглеждат по-консервативно.

За целите на буква д), в оценките на LGD се отчитат последиците от потенциалната невъзможност на институциите за бързо разпореждане с предоставеното им обезпечение и неговата реализация;“;

б) параграф 2 се изменя както следва:

i) в първа алинея буква б) се *заменя със следното*:

„б) да отразят бъдещите усвоявания или в конверсионните си коефициенти, или в своите оценки за LGD. В случай че институциите включат бъдещи допълнителни усвоявания в своите конверсионни коефициенти, те следва да бъдат взети предвид в параметъра LGD както в числителя, така и в знаменателя. В случай че институциите не включат бъдещи допълнителни усвоявания в своите конверсионни коефициенти, те следва да се вземат предвид само в числителя за LGD“.

ii) втората алинея се заменя със следното:

„По отношение на експозициите на дребно оценките на LGD се основават на данни за най-малко пет години. След получаването на

разрешение от компетентните органи институциите могат, когато прилагат вътрешнорейтингов подход, да използват подходящи данни, обхващащи период от две години. Всяка година периодът, който трябва да бъде обхванат, се увеличава с по една година, докато съответните данни обхванат период от пет години.“;

в) добавят се следните **параграфи**:

„4. В съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 ЕБО издава насоки за поясняване на третирането на обезпечената кредитна защита и кредитната защита с гаранции под каквато и да било форма за целите на параграф 1, буква а) и за целите на прилагането на параметрите LGD;

4а. За целите на изчисляването на загубата в съответствие с член 5, точка 2 по отношение на случаите, в които се възвръща състояние на изпълнение, ЕБО издава актуализирани насоки в срок до 31 декември 2025 г. в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, в които се уточнява как следва да се третират изкуствените парични потоци, и разглежда възможността институциите да дисконтират само изкуствените парични потоци по време на действителния период на неизпълнение.“;

(92) Член 182 се изменя, както следва:

а) **■** параграф 1 се изменя, както следва:

i) буква в) се заменя със следното:

„в) ККК-ВП на институциите отразяват потенциалния размер на допълнително усвоените от длъжника суми до възникване на неизпълнението **и след** този момент**■**“;

ii) добавят се следните букви ж) и з):

„ж) ККК-ВП на институциите се **оценяват**, като се използва 12-месечен фиксиран период**■** ;

з) ККК-ВП на институциите се основават на референтни данни, които отразяват характеристиките на длъжника, улеснението и банковите практики за управление на експозициите, за които се прилагат приблизителните оценки.

iii) добавят се следните алинеи:

„За целите на буква в), ККК-ВП съдържат по-висока степен на консервативност, когато може основателно да се очаква по-силна положителна корелация между честотата на неизпълненията и величината на конверсионния коефициент.

За целите на буква ж), **■** всяко **■** неизпълнение **■** се свързва със съответните характеристики на длъжника и улеснението към

определената референтна дата — 12 месеца преди **датата на изпълнение** .

За целите на буква з), ККК-ВП, прилагани за конкретни експозиции, не се основават на данни, които обединяват въздействието на разнородни характеристики или данни от експозиции със **съществено** различни характеристики на риска. ККК-ВП се основават на достатъчно хомогенни сегменти. За тази цел не се допускат следните практики **или се изисква подробна проверка и обосновка**:

- а) базови данни за МСП/средноголеми предприятия да се прилагат за **големи** корпоративни длъжници;
- б) данни за задължения с „малък“ неизползван наличен лимит да се прилагат за облекчения, при които този лимит е „голям“;
- в) данни за длъжници, които към референтната дата са неизправни или на които е забранено бъдещо усвояване, да се прилагат за длъжници, които нямат просрочени задължения или наложени ограничения;
- г) данни, които са били засегнати от промени в комбинацията от заеми и други свързани с кредита продукти на длъжниците през периода на наблюдение, освен ако тези данни не са били ефективно **коригирани** чрез премахване на въздействието от промени в комбинацията от продукти.

За целите на четвърта алинея, буква г), институциите удостоверяват пред компетентните органи, че имат задълбочена представа за въздействието на промените в комбинацията от клиентски продукти върху базите от референтни данни за експозициите и свързаните с тях оценки на ККК, както и че това въздействие е несъществено или че е било ефективно смекчено в рамките на процеса на оценяване. В тази връзка не се считат за подходящи следните действия:

- а) определяне на долна **или горна граница** за ККК или **реализирани** стойности на експозицията
- б) използването на оценки на равнището на длъжника, които не обхващат изцяло съответните възможности за преобразуване на продукта или които съчетават по неподходящ начин продукти с твърде различни характеристики;
- в) коригиране само на наблюденията по същество, засегнати от преобразуването на продукта;
- г) изключване на наблюденията, засегнати от преобразуването на продуктовия профил.“;

aa) вмъкват се следните параграфи:

„1а. Институциите гарантират, че техните оценки на ККК са ефективно обезпечени срещу потенциалните последици от регионална нестабилност поради факта, че дадено улеснение е близо до пълно усвояване към референтната дата.

1б. Референтните данни не трябва да се ограничават до непогасената част от главницата на дадено улеснение или до лимита на наличното улеснение. Начислените лихви, другите дължими плащания и усвояванията над лимитите на улесненията трябва да бъдат включени в референтните данни.“

в) добавя се параграф 5 със следния текст:

„5. В съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 ЕБО издава насоки за определяне на методиката, която институциите прилагат за оценката на ККК-ВП.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2026 г.

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10—14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(93) член 183 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Изисквания за оценка на въздействието на кредитната защита с гаранции за експозиции към предприятия, институции, централни правителства и централни банки, когато се използват собствени оценки на LGD, и за експозициите на дребно“;

б) параграф 1 се изменя, както следва:

i) буква в) се заменя със следното:

„в) гаранцията се изготвя в писмена форма, тя е неотменяема и не подлежи на промяна от страна на гаранта, валидна е до пълното изпълнение на задължението (в рамките на размера и срока на гаранцията) и е правно изпълнима в юрисдикция, където са притежаваните от гаранта активи, предмет на гаранцията;

ii) добавят се следните букви г) и д):

„г) гаранцията е безусловна;

д) кредитните деривати за първо неизпълнение могат да бъдат признати за приемлива кредитна защита с гаранции, но кредитните деривати за второ неизпълнение или по-общо за n-то неизпълнение не се признават за приемлива кредитна защита с гаранции.“;

iii) добавя се следната алинея:

■

„Гаранции, при които плащането от гаранта зависи от това дали кредитиращата институция най-напред е завела иск срещу длъжника и които покриват само загубите, които остават, след като институциите са приключили процеса на реструктуриране, се считат за безусловни.“;

в) добавя се следният параграф 1а:

„1а. Институциите могат да признават кредитна защита с гаранции, като използват подхода на моделиране PD/LGD в съответствие с настоящия член и при спазване на изискването, посочено в параграф 4 или подхода на замяна на рисковите параметри съгласно усъвършенстван вътрешнорейтингов подход, както е посочено в член 236а и при спазване на изискванията за приемливост по глава 4. Институциите следва да разполагат с ясни политики за оценка на въздействието на кредитната защита с гаранции върху рисковите параметри. Политиките на институциите са съгласувани с техните вътрешни практики за управление на риска и отразяват изискванията по настоящия член. В тези политики, които институциите прилагат последователно във времето, ясно се посочва кои от описаните в настоящата алинея специфични методи се използват за всяка от рейтинговите системи.“;

г) параграф 4 се заменя със следното:

„4. Когато институциите признават кредитна защита с гаранции чрез подхода на моделиране PD/LGD, *те следва да отразяват редуциращия риска ефект на кредитната защита с гаранции за даден вид експозиции чрез корекция на вероятността от неизпълнение или на оценката на LGD, а* покритата част от базисната експозиция не получава рисковото тегло, което би било по-ниско от долната граница на рисковото тегло на доставчика на защита. За тази цел долната граница на рисковото тегло на доставчика на защита се изчислява, като се използва същата PD, същата LGD и същата функция за претегляне на риска като тези, които се прилагат за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита, както е посочено в член 236а.“;

д) параграф 6 се заличава;

(94) в част трета, дял II, глава 3, раздел 6 подраздел 4 се заличава;

(95) в член 192 се добавят следните точки 5—8:

„(5) подход на замяна на рисковото тегло съгласно стандартизирания подход“ означава замяната на рисковото тегло на базисната експозиция с рисковото тегло, приложимо съгласно стандартизирания подход за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита *съгласно член 235, когато гарантираната експозиция се третира по стандартизирания подход, а*

сравнимите преки експозиции към доставчика на защита се третират по стандартизирания или вътрешнорейтинговия подход;

(6) „подход на замяна на рисковото тегло съгласно вътрешнорейтинговия подход“ означава замяната на рисковото тегло на базисната експозиция с рисковото тегло за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита, изчислено съгласно стандартизирания подход ***в съответствие с член 235а, когато гарантираната експозиция се третира по вътрешнорейтинговия подход, а сравнимите преки експозиции към доставчика на защита се третират по стандартизирания подход;***

(7) „подход на замяна на рисковите параметри съгласно основния вътрешнорейтингов подход“ означава замяната съгласно член 236 на рисковите параметри PD и LGD на базисната експозиция със съответните PD и LGD, които биха били приложени съгласно вътрешнорейтинговия подход, без да се използват собствени оценки на LGD, за сравними преки експозиции към доставчика на защита;

(8) „подход на замяна на рисковите параметри съгласно усъвършенствания вътрешнорейтингов подход“ означава замяната съгласно член 236а на рисковите параметри PD и LGD на базисната експозиция със съответните PD и LGD, които биха били приложени съгласно вътрешнорейтинговия подход, при използване на собствени оценки на LGD, за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита;“;

(96) В член 193 **■** се добавят ***параграфи 7 и 7а:***

‘7. Обезпечение, което отговаря на всички посочени в настоящата глава изисквания за приемливост, може да бъде признато като такова дори за експозиции, свързани с неувоени улеснения. Когато усвояването по улеснението е обвързано с предварително или едновременно закупуване или получаване на обезпечение, пропорционално на правото на институцията върху обезпечението след усвояването на улеснението, т.е. институцията няма права върху обезпечението, ако улеснението не е усвоено, това обезпечение може да бъде признато за експозицията, произтичаща от неувоеното улеснение.‘;

7а. Когато институциите изчисляват размера на рисково претеглените експозиции съгласно стандартизирания подход или институциите изчисляват размера на рисково претеглените експозиции и размера на очакваната загуба съгласно вътрешнорейтинговия подход в съответствие с разпоредбите на настоящата глава, те следва да отчитат рисковете от екологичен, социален и управленски характер, на който е изложено обезпечението.

В съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 ЕБО издава насоки за това какво представлява материализирането на климатичния физически риск и как този риск следва да бъде отразен в изчисленията от страна на институциите на рисково претегления размер на експозицията;

- (97) в член 194 параграф 10 се заличава;
- (98) в член 197 параграф 1 се изменя, както следва:
- а) букви б)–д) се заменят със следното:
- „б) дългови ценни книжа, които отговарят на всички изброени по-долу условия:
- і) дълговите ценни книжа са емитирани от централни правителства или централни банки;
- іі) дълговите ценни книжа имат кредитна оценка, присъдена от АВКО или агенция за експортно застраховане, която **отговаря на всички изброени по-долу условия**:
- **АВКО или агенцията за експортно застраховане** е призната като приемлива за целите на глава 2;
 - **кредитната оценка** отговаря според ЕБО на 1, 2, 3 или 4 степен на кредитно качество съгласно разпоредбите за рисково претегляне на експозициите към централни правителства или централни банки по глава 2;
- в) дългови ценни книжа, които отговарят на всички изброени по-долу условия:
- і) тези дългови ценни книжа са емитирани от институции;
- іі) тези дълговите ценни книжа имат присъдена от АВКО кредитна оценка, която **отговаря на всички изброени по-долу условия**:
- **АВКО** е призната като приемлива за целите на глава 2;
 - **кредитната оценка** отговаря според ЕБО на 1, 2 или 3 степен на кредитно качество съгласно разпоредбите за рисково претегляне на експозициите към **институции** по глава 2;
- г) дългови ценни книжа, които отговарят на всички изброени по-долу условия:
- і) тези дългови ценни книжа са емитирани от други субекти;
- іі) тези дълговите ценни книжа имат присъдена от АВКО кредитна оценка, която отговаря на всички изброени по-долу условия:
- АВКО е призната като приемлива за целите на глава 2;
 - **кредитната оценка** отговаря според ЕБО на 1, 2 или 3 степен на кредитно качество съгласно разпоредбите за рисково претегляне на експозициите към **предприятия** по глава 2;
- д) дългови ценни книжа с краткосрочна кредитна оценка, присъдена от АВКО, която отговаря на всички изброени по-долу условия:
- і) АВКО е призната като приемлива за целите на глава 2; както и

ii) *кредитната оценка* отговаря според ЕБО на 1, 2 или 3 степен на кредитно качество съгласно разпоредбите за рисково претегляне на краткосрочни експозициите по глава 2;“;

б) буква ж) се заменя със следното:

„ж) златни кюлчета;“;

(98 а) в член 197, параграф 6 първа алинея се заменя със следното:

„За целите на параграф 5, когато ПКИ (наричан по-долу „първоначалното ПКИ“) или някое от неговите базисни ПКИ инвестира и в инструменти, различни от приемливите по параграфи 1 и 4:

- когато институциите могат да прилагат подхода на подробен преглед, те могат да използват дяловете или акциите в това ПКИ като обезпечение до размер, равен на стойността на инструментите, държани от ПКИ, които са приемливи по параграфи 1 и 4;

- когато институциите могат да прилагат мандатния подход, те могат да използват дяловете или акциите в това ПКИ като обезпечение до размер, равен на стойността на инструментите, държани от това ПКИ, които са приемливи по параграфи 1 и 4, като се допуска, че това ПКИ или някое от неговите базисни ПКИ е инвестирало в неприемливи инструменти до максималния допустим според техния инвестиционен мандат размер.“;

(98б) в член 198 параграф 2 се заменя със следното:

„2. Когато ПКИ или някое от неговите базисни ПКИ инвестира и в инструменти, различни от приемливите по член 197, параграфи 1 и 4, и в позициите, посочени в параграф 1, буква а) от настоящия член:

– *когато институциите могат да прилагат подхода на подробен преглед, те могат да използват дяловете или акциите в това ПКИ като обезпечение до размер, равен на стойността на инструментите, държани от ПКИ, които са приемливи по параграфи 1 и 4 от член 197, и елементите, посочени в параграф 1, буква а) от настоящия член;*

– *когато институциите могат да прилагат мандатния подход, те могат да използват дяловете или акциите в това ПКИ като обезпечение до размер, равен на стойността на инструментите, държани от това ПКИ, които са приемливи по параграфи 1 и 4 от член 197, и елементите, посочени в параграф 1, буква а) от настоящия член, като се допуска, че това ПКИ или някое от неговите базисни ПКИ е инвестирало в неприемливи инструменти до максималния допустим според техния инвестиционен мандат размер.*

Когато неприемливите инструменти могат да имат отрицателна стойност поради задължения или условни задължения, произтичащи

от собственост, институциите изпълняват всяко едно от следните условия:

- а) изчисляват общата стойност на неприемливите инструменти;*
- б) когато получената по буква а) сума е отрицателна, те приспадат абсолютната стойност на тази сума от общата стойност на приемливите инструменти.*

(99) Член 199 се изменя, както следва:

- а) параграф 2 се заменя със следното:

„2. Освен ако в член 124, параграф 7 не е предвидено друго, като приемливо обезпечение институциите могат да използват жилищни имоти, които са или ще бъдат обитавани или отдавани под наем от собственика или от ползвателя в случаите на дружества за лични инвестиции, както и търговски недвижими имоти, включително офиси и други търговски помещения, когато са изпълнени следните две условия:

- а) стойността на имотите не се влияе съществено от кредитното качество на длъжника;
- б) рискът, свързан с кредитополучателя не се влияе съществено от промени в състоянието на базисния имот или проект, а от способността на длъжника да използва други източници за изплащане на задълженията си, т.е. погасяването на заема не зависи съществено от паричните постъпления, генерирани от базисния имот, служещ като обезпечение.

За целите на буква а), институциите могат да игнорират случаите, когато стойността на имотите и състоянието на кредитополучателя са повлияни от чисто макроикономически фактори. “;

- б) в параграф 3 буква а) се заменя със следното:

„а) загубите, произтичащи от заеми, обезпечени с жилищен имот до 55 % от стойността, определена в съответствие с член 229, освен ако съгласно член 124, параграф 7 не е предвидено друго, не превишават 0,3 % от непогасената част от заемите, обезпечени с жилищен имот, за всяка отделна година;“;

- в) в параграф 4 буква а) се заменя със следния текст:

„а) загубите, произтичащи от заеми, обезпечени с търговски имот до 55 % от стойността, определена в съответствие с член 229, освен ако съгласно член 124, параграф 7 не е предвидено друго, не превишават 0,3 % от непогасената част от заемите, обезпечени с търговски имот, за всяка отделна година;“;

- г) в параграф 5 се добавя следната алинея:

„Когато публична кредитна институция за развитие по смисъла на член 429а, параграф 2 отпуска насърчителен заем по смисъла на член 429а, параграф 3 на друга институция или на финансова институция, която е лицензирана да извършва дейностите, посочени в точка 2 или 3 от приложение I към Директива 2013/36/ЕС, и която отговаря на условията по член 119, параграф 5 от настоящия регламент, и когато тази друга институция или финансова институция прехвърля пряко или непряко този насърчителен заем на краен длъжник и цедира вземането по насърчителния заем като обезпечение към публичната кредитна институция за развитие, последната може да използва цедираното вземане като приемливо обезпечение, независимо от първоначалния падеж на цедираното вземане.“;

д) в параграф 6, първа алинея буква г) се заменя със следното:

„г) институцията доказва, че при най-малко 90 % от всички случаи на реализиране на даден вид обезпечение получените постъпления от обезпечението не са под 70 % от неговата стойност. Когато е налице съществена променливост на пазарните цени, институцията предоставя на компетентните органи убедителни доказателства, че направената от нея оценка на обезпечението е достатъчно консервативна.“;

(100) Член 201 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се изменя, както следва:

i) буква г) се заменя със следното:

„ г) международни организации, на които е присъдено 0 % рисково тегло в съответствие с член 118;“;

ii) вмъква се следната буква еа):

„еа) регламентирани предприятия от финансовия сектор;“;

iii) буква ж) се заменя със следното:

„ж) когато кредитната защита не е предоставена по секюритизираща експозиция, други предприятия, които имат присъдена от **призната** АВКО кредитна оценка, включително предприятия майки, дъщерни предприятия или свързани с длъжника субекти, когато **пряката експозиция на** тези предприятия майки, дъщерни предприятия или свързани субекти **има** по-ниско рисково тегло от **експозицията на** длъжника;

iv) вмъква се следната буква жа):

„жа) когато кредитната защита е предоставена по секюритизираща експозиция, други предприятия, които имат присъдена от **призната** АВКО кредитна оценка от 1, 2 или 3 степен на кредитно качество и които към момента на предоставяне на кредитната защита са имали 1 или 2 степен на кредитно качество, включително предприятия майки,

дъщерни предприятия или свързани с длъжника субекти, когато **пряката експозиция** на тези предприятия майки, дъщерни предприятия или свързани субекти **има** по-ниско рисково тегло от това на **секюритизиращата експозиция**;

х) добавя се следната алинея:

„За целите на буква еа) „регламентирано предприятие от финансовия сектор“ означава предприятие от финансовия сектор, което отговаря на условието по член 142, параграф 1, точка 4, буква б).“;

б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. В допълнение към доставчиците на защита, изброени в параграф 1, предприятията, на които институцията е присъдила вътрешна оценка в съответствие с глава 3, раздел 6, са приемливи доставчици на кредитна защита с гаранции, когато институцията **използва вътрешнорейтинговия подход за експозициите** на тези предприятия.;

(101) член 202 се заличава;

(102) в член 204 се добавя следният параграф 3:

„3. Кредитните деривати за първо неизпълнение и кредитните деривати за п-то неизпълнение не са приемливи форми на кредитна защита с гаранции по настоящата глава.

■ “;

(103) Член 208 се изменя, както следва:

а) параграф 3 се изменя, както следва:

i) в буква б) се добавят следните изречения:

„**В случай на преоценка над стойността към момента на отпускане на заема** стойността на имота не надвишава средната стойност, оценена за този имот или за сравним имот през последните **четири** години за търговски недвижими имоти, а за жилищни имоти – през последните **осем** години. **Стойността на имота може да надвишава тази стойност, ако** по имота са правени промени, които **недвусмислено увеличават неговата стойност, като например подобряване на енергийните характеристики или подобряване на устойчивостта, защитата и адаптирането към физическите рискове** на сградата или жилищната единица.“;

ii) втората алинея се заличава;

б) вмъква се следният параграф 3а:

„3а. В съответствие с параграф 3, институциите могат да извършват **мониторинг** на стойността на имота **и да идентифицират недвижимия имот, за който е необходима преоценка**, посредством усъвършенствани статистически или други математически методи („модел“), разработени

независимо от процеса на вземане на решение за кредит **и** при условие че са изпълнени следните условия:

- а) институциите определят в своите политики и процедури критериите за използването на модели за **■** наблюдение на стойността на обезпечението **и за идентифициране на недвижимите имоти, за които следва да се извърши преоценка**. Тези политики и процедури вземат предвид вече получените по тези модели резултати, разглежданите специфични за имота променливи величини, използването на минимална налична и точна информация и несигурността на моделите;
 - б) институциите гарантират, че използваните модели са:
 - i) достатъчно подробни и съобразени с характеристиките на имота и местоположението;
 - ii) валидни и точни и подлежат на надеждни и редовни бек-тестове спрямо наблюдаваните действителни цени по сделките;
 - iii) основани на достатъчно голяма и представителна извадка от наблюдаваните цени по сделките;
 - iv) основани на актуални данни с високо качество.
 - в) институциите носят крайната отговорност за целесъобразността и резултатите на моделите, като оценителят, посочен в параграф 3, буква б), отговаря за изготвената чрез моделите оценка **на недвижимия имот, за който е идентифицирана необходимостта от извършване на преоценка**, която се извършва чрез използване на моделите, а институциите разбират методиката, входящите данни и допусканията на използваните модели;
 - г) институциите гарантират, че документацията на моделите е актуална;
 - д) институциите разполагат с подходящи ИТ процеси, системи и възможности, както и достатъчно количество точни данни, необходими за **наблюдение на стойността на обезпечението с недвижими имоти и за идентифициране на недвижимите имоти, за които е необходима преоценка**, чрез модел **■** ;
 - е) получените чрез моделите оценки подлежат на независим процес на проверка, който като цяло е в съответствие с принципите, изложени в член 185, **когато е приложимо**, а независимият оценител, посочен в параграф 3, буква б), отговаря за окончателните стойности, използвани от институцията за целите на настоящата глава.;
- ба) вмъква се следният параграф 3б:**
- „3б. Критериите за оценка, посочени в член 229, параграф 1, се вземат предвид за целите на мониторинга и преоценката на стойността на имота, както е посочено в настоящия член.“;**

в) параграф 5 се заменя със следното:

„5. Недвижимите имоти, приети като кредитна защита, са подходящо застраховани срещу риск от щети, а институциите разполагат със съответните процедури да следят адекватността на застраховката.“;

(104) **Член 210 се изменя, както следва:**

а) в параграф 1 се добавя следната алинея:

„Когато чрез общи споразумения за обезпечение или други форми на плаващ залог кредитиращата институция получава предявено право на вземане върху активите на дружество и когато това вземане обхваща както активи, които не са приемливи като обезпечение съгласно вътрешнорейтинговия подход, така и активи, които са приемливи като обезпечение съгласно вътрешнорейтинговия подход, институцията може да признае тези активи като приемлива обезпечена кредитна защита. В този случай признаването зависи от това дали активите отговарят на посочените в настоящата глава изисквания за приемливост на обезпечението съгласно вътрешнорейтинговия подход.“;

б) добавя се следният параграф:

„2. При обезпеченията с физически активи остаряването на обезпечението включва също така съображения относно оценката от екологичен, социален и управленски характер, свързани със забрани или ограничения, наложени от съответните държави членки, и правни и регулаторни цели и законодателство на Съюза, както и, когато е приложимо за институциите с международна дейност, цели и разпоредби на трети държави.“;

(105) в член 213 параграф 1 се заменя със следното:

„1. В съответствие с член 214, параграф 1 кредитната защита, произтичаща от гаранция или кредитен дериват, се квалифицира като приемлива кредитна защита с гаранции, когато е изпълнено всяко едно от следните условия:

- а) кредитната защита е пряка;
- б) степента на покритие от кредитната защита е ясно установена и неоспорима;
- в) договорът за кредитна защита не съдържа клаузи, чието изпълнение е извън прекия контрол на кредитиращата институция, така че да:
 - i) позволи на доставчика на защитата да прекрати или промени кредитната защита едностранно;
 - ii) повиши действителните разходи за кредитната защита в резултат на влошаване на кредитното качество на защитената експозиция;
 - iii) попречи на доставчика на защитата да изпълни задължението за своевременно плащане, когато първоначалният длъжник не извърши някое от дължимите плащания в срок или когато лизинговият договор

е изтекъл за целите на признаването на гарантираната остатъчна стойност съгласно член 134, параграф 7 и член 166, параграф 4;

- iv) позволи намаляване на срока на действие на кредитната защита от страна на доставчика на защита;
- г) договорът за кредитна защита е правно валиден и изпълним във всички съответни юрисдикции към момента на сключването на кредитното споразумение.

За целите на буква в), клауза в договора за кредитна защита, която предвижда, че неизрядна комплексна проверка или измама от страна на кредитиращата институция *или на длъжника* отменя или намалява размера на кредитната защита, предложена от гаранта, не изключва възможността тази кредитна защита да се счита за приемлива.

I

За целите на буква в), доставчикът на защита може да извърши еднократно плащане на всички суми по вземането или да поеме бъдещите задължения за плащане на длъжника, обхванати от договора за кредитна защита.“;

(106) Член 215 се изменя, както следва:

- а) параграф 1 се изменя, както следва:
 - i) буква а) се заменя със следното:

„а) при признато неизпълнение или неплащане от страна на длъжника, кредитиращата институция има правото да изиска своевременно плащане от страна на гаранта на всички дължими суми по вземането, по отношение на което е предоставена защитата.“;
 - ii) добавят се следните алинеи:

„За плащането от страна на гаранта няма да се изисква от кредитиращата институция най-напред да заведе иск срещу длъжника.

При кредитна защита с гаранции, покриваща жилищни ипотечни заеми, изискванията по член 213, параграф 1, буква в), подточка iii) и по първа алинея от настоящата буква, трябва да бъдат изпълнени само в рамките на 24 месеца.“;
- б) параграф 2 се заменя със следното:

„2. При гаранции, предоставени в рамките на взаимни схеми за гарантиране или предоставени от изброените в член 214, параграф 2 субекти или насрещно гарантирани от тях, изискванията по параграф 1, буква а) от настоящия член и член 213, параграф 1, буква в), подточка iii) се считат за удовлетворени, когато е изпълнено едно от следните условия:

 - а) при неизпълнение от страна на длъжника или в случай че първоначалният длъжник не извърши някое от дължимите плащания

в срок, кредитиращата институция има право своевременно да получи предварително плащане от гаранта, което отговаря на следните две условия:

- i) предварителното плащане представлява надеждна оценка на размера на загубите, които е вероятно да бъдат понесени от кредитиращата институция, включително загубите, произтичащи от неплащането на лихви и други видове плащания, които кредитополучателят е задължен да извърши;
- ii) предварителното плащане е пропорционално на покритието на гаранцията;

- б) кредитиращата институция може да предостави на компетентните органи убедителни доказателства, че последиците от гаранцията, включително за покриване на загуби, понесени от неплащане на лихви и други видове плащания, които кредитополучателят е задължен да извърши, оправдават подобно третиране.“;

(107) в член 216 се добавя следният параграф 3:

„3. Чрез дерогация от параграф 1, за експозиции към предприятия, обхванати от кредитен дериват, не е необходимо в договора за деривата да се посочва кредитното събитие по буква а), подточка iii) от същия параграф, при условие че е изпълнено всяко едно от следните условия:

- а) необходимо е пълно (100 %) мнозинство за промяна на падежа, главницата, купона, валутата или ранга на базисната експозиция към предприятия;
- б) в националната уредба, приложима за експозицията към предприятия, действа широко признат кодекс за несъстоятелността, който позволява реорганизирането и реструктурирането на дружеството и предвижда организирано уреждане на вземанията на кредиторите.

Когато условията по букви а) и б) не са изпълнени, кредитната защита може все пак да бъде приемлива след намаление на стойността съгласно посоченото в член 233, параграф 2.“;

(108) член 217 се заличава;

(109) Член 219 се заменя със следното:

„Член 219

Балансово нетиране

Заемите и влоговете при кредитиращата институция, обект на балансово нетиране, се третират от тази институция като парично обезпечение при изчисляването на ефекта на обезпечената кредитна защита за тези заеми и влогове на кредитиращата институция, обект на балансово нетиране.“;

(110) Член 220 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Използване на подхода на надзорни корекции за променливост за рамкови споразумения за нетиране“;

б) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Институциите, които изчисляват „напълно коригираната стойност на експозицията“ (E^*) за експозициите, които са обект на приемливо рамково споразумение за нетиране, обхващащо сделки за финансиране с ценни книжа или други сделки, обусловени от капиталовите пазари, изчисляват корекциите за променливост, които трябва да бъдат приложени съгласно подхода на надзорни корекции за променливост, установен в членове 223—227 относно разширения метод за финансово обезпечение.“;

в) в параграф 2 буква в) се заменя със следното:

„в) прилагат стойността на корекцията за променливост или, когато е приложимо, на корекцията за променливост на абсолютната стойност, подходяща за дадена група ценни книжа или за даден вид стоки, към абсолютната стойност на положителната или отрицателната нетна позиция в ценни книжа от тази група ценни книжа или към стоките от този вид;“;

г) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Институциите изчисляват параметъра E^* съгласно следната формула:

$$E^* = \max\left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_{\text{net}} + 0,6 \cdot \frac{E_{\text{gross}}}{\sqrt{N}} + \sum_k |E_k^{\text{fx}}| \cdot H_k^{\text{fx}}\right)$$

където:

i = индексът, с който се обозначават всички отделни ценни книжа, стоки или парични позиции по споразумението, които са предоставени в заем, продадени със споразумение за обратно изкупуване или предадени на контрагента от институцията;

j = индексът, с който се обозначават всички отделни ценни книжа, стоки или парични позиции по споразумението, които са получени в заем, закупени със споразумение за обратна продажба или държани от институцията;

k = индексът, с който се обозначават всички отделни валути, в които са деноминирани ценните книжа, стоките или паричните позиции по споразумението;

E_i = стойността на експозицията на дадена ценна книга, стока или парична позиция i , която е предоставена в заем, продадена със споразумение за обратно изкупуване или предадена на контрагента съгласно споразумението, което би било приложимо при липса на кредитна защита,

когато институциите изчисляват рисково претегления размер на експозициите в съответствие с глава 2 или глава 3, според случая;

C_j = стойността на дадена ценна книга, стока или парична позиция j , която е получена в заем, закупена със споразумение за обратна продажба или държана от институцията съгласно споразумението;

E_k^{fx} = нетната позиция (положителна или отрицателна) за дадена валута k , различна от валутата на сетълмента по споразумението, както е изчислена съгласно параграф 2, буква б);

H_k^{fx} = корекцията за променливост за съответната чуждестранна валута k ;

E_{net} = нетната експозиция по споразумението, изчислена, както следва:

$$E_{net} = \left| \sum_{l=1}^N |E_l^{sec}| \cdot H_l^{sec} \right|$$

където:

l = индексът, с който се обозначават всички отделни групи на едни и същи ценни книжа и всички отделни видове на едни и същи стоки по споразумението;

E_l^{sec} = нетната позиция (положителна или отрицателна) за дадена група ценни книжа l или даден вид стоки l съгласно споразумението, изчислена в съответствие с параграф 2, буква а);

H_l^{sec} = корекцията за променливост, подходяща за дадена група ценни книжа l или даден вид стоки l , определена в съответствие с параграф 2, буква в). Знакът на H_l^{sec} се определя, както следва:

- а) знакът е положителен, когато групата ценни книжа l е дадена в заем, продадена със споразумение за обратно изкупуване или е обект на трансакция, подобна на заемане на ценни книжа или репо сделка;
- б) знакът е отрицателен, когато групата ценни книжа l е получена в заем, закупена със споразумение за обратна продажба или е обект на трансакция, подобна на получаване в заем на ценни книжа или обратна репо сделка;

N = общият брой на отделните групи на едни и същи ценни книжа и отделните видове на едни и същи стоки по споразумението; за целите на това изчисление групите и видовете E_l^{sec} , за които $|E_l^{sec}|$ е по-малко от $\frac{1}{10} \max_l (|E_l^{sec}|)$, не се броят;

E_{gross} = брутната експозиция по споразумението, изчислена, както следва:

$$E_{gross} = \sum_{l=1}^N |E_l^{sec}| \cdot |H_l^{sec}|;$$

(111) Член 221 се изменя, както следва:

а) параграфи 1, 2 и 3 се заменят със следното:

„1. За целите на изчисляването на рисково претегления размер на експозициите и размера на очакваната загуба за сделки за финансиране с ценни книжа или други обусловени от капиталовия пазар сделки, различни от сделки с деривати, обхванати от приемливо рамково споразумение за нетиране, което отговаря на изискванията по глава 6, раздел 7, институцията може да изчисли напълно коригираната стойност на експозицията (E*) по споразумението, като използва подхода на вътрешните модели, при условие че институцията изпълнява условията по параграф 2.“;

2. Институцията може да използва подхода на вътрешните модели, когато е изпълнено всяко едно от следните условия:

а) институцията използва този подход само за експозициите, чийто рисково претеглен размер се изчислява съгласно вътрешнорейтинговия подход, предвиден в глава 3;

б) институцията е получила разрешение от съответните ѝ компетентни органи да използва този подход.

3. Институция, която използва подхода на вътрешните модели, го прилага за всички контрагенти и ценни книжа, с изключение на несъществени портфейли, за които може да използва подхода на надзорните корекции за променливост, предвиден в член 220.“;

б) параграф 8 се заличава.

(111 а) В член 222 параграф 1 се заменя със следния текст:

„1. Институциите могат да използват опростения метод за финансово обезпечение, когато те изчисляват размера на рисково претеглените експозиции съгласно стандартизирания подход. Институцията не използва нито опростения метод за финансовото обезпечение, нито разширения метод за финансово обезпечение освен за целите на член 148, параграф 1 и член 150, параграф 1. Институциите не прилагат това изключение избирателно с цел намаляване на капиталовите изисквания или с цел провеждане на регулаторен арбитраж.“

(112) член 223 се изменя, както следва:

а) в параграф 4 буква б) се заменя със следното:

„б) за задбалансовите позиции, различни от дериватите, третираните съгласно вътрешнорейтинговия подход, институциите изчисляват своите стойности на експозициите, като използват ККК от 100 % вместо ККК-СП или ККК-ВП, предвидени в член 166, параграфи 8, 8а и 8б.“;

б) параграф 6 се заменя със следното:

„6. Институциите изчисляват корекциите за променливост, като използват подхода на надзорните корекции за променливост, посочен в членове 224—227.“;

(113) В член 224, параграф 1 таблици 1—4 се заменят със следното:

„Таблица 1

		– Корекции за променливост за дългови и ценни книжа, емитирани от субекти по член 197, параграф 1, буква б)	– Корекции за променливост за дългови ценни книжа, емитирани от субекти по член 197, параграф 1, букви в) и г)	– Корекции за променливост за секюритизиращи позиции, отговарящи на критериите по член 197, параграф 1, буква з)
--	--	---	--	--

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Таблица 2

		<p>– Корекции за променливост за дългови и ценни книжа, емитирани от субекти по член 197, параграф 1, буква б), с краткосрочна кредитна оценка</p>	<p>– Корекции за променливост за дългови и ценни книжа, емитирани от субекти по член 197, параграф 1, букви в) и г), с краткосрочна кредитна оценка</p>	<p>– Корекции за променливост за секюритизиращи позиции, отговарящи на критериите по член 197, параграф 1, буква з), с краткосрочна кредитна оценка</p>
--	--	--	---	---

--	--	--	--	--

--	--	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Таблица 3

Други обезпечения или видове експозиции

–	– 20-дневен период на реализация (%)	– 10-дневен период на реализация (%)	– 5-дневен период на реализация (%)
– Капиталови инструменти и конвертируем и облигации, включени в	– 28,284	– 20	– 14,1

основен борсов индекс			42
– Други капиталови инструменти или конвертируем и облигации, регистрирани на призната борса	– 42,426	– 30	– 21,213
– Парични средства в брой	– 0	– 0	– 0
– Златни кюлчета	– 28,284	– 20	– 14,142

Таблица 4

Корекции за променливост при несъответствие на валутите (H_{fx})

– 20-дневен период на реализация (%)	– 10-дневен период на реализация (%)	– 5-дневен период на реализация (%)
– 11,314	– 8	– 5,657

“;

(114) член 225 се заличава;

(115) Член 226 се заменя със следното:

„Член 226

Завишаване на корекцията за променливост при комплексния метод за финансовото обезпечение

Посочените в член 224 корекции за променливост са тези, които институциите прилагат при ежедневна преоценка. Когато преоценката се извършва по-рядко от ежедневно, институциите прилагат по-големи корекции за променливост. Институциите ги изчисляват чрез завишаване на прилаганите при ежедневната преоценка корекции за променливост, използвайки следната формула за „корен квадратен от времето“:

$$H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$$

където:

H = корекцията за променливост, която трябва да се приложи;

H_M = корекцията за променливост при ежедневна преоценка;

N_R = действителният брой работни дни между преоценките;

T_M = периодът на реализация за въпросния вид сделка.“;

(116) в член 227 параграф 1 се заменя със следното:

„1. Институциите, които използват посочения в член 224 подход на надзорни корекции за променливост, могат за репо сделки и сделки по предоставяне/получаване в заем на ценни книжа да прилагат корекция за променливост от 0 % вместо корекциите за променливост, изчислени съгласно членове 224—226, ако са изпълнени условията по параграф 2, букви а)–з). Институциите, които използват посочения в член 221 подход на вътрешните модели, не прилагат предвиденото в настоящия член третиране.“;

(117) Член 228 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Изчисляване на рисково претегления размер на експозициите по разширения метод за финансово обезпечение за експозициите по стандартизирания подход“;

б) параграф 2 се заличава;

(118) Член 229 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Принципи на оценка за приемливо обезпечение, различно от финансово обезпечение“;

б) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Оценката на недвижимите имоти трябва да изпълнява всяко едно от следните изисквания:

- а) стойността се оценява отделно от процедурата, прилагана от институцията при придобиване на ипотеки, обработка на заеми и вземане на решение по заеми, от независим оценител, който притежава необходимата квалификация, умения и опит за извършване на оценка;
- б) стойността се оценява, като се използват консервативни критерии за оценка, които отговарят на всяко едно от следните изисквания:
 - i) в стойността не са включени очаквания за увеличение на цените;
 - ii) стойността се коригира, за да се вземе предвид възможността текущата пазарна цена да бъде значително над стойността, която би била устойчива през срока на заема;
- в) стойността не е по-висока от пазарната стойност на недвижимия имот, когато тази пазарна стойност може да бъде определена.

В стойността на обезпечението се отразяват резултатите от наблюдението, изисквано по член 208, параграф 3, и се вземат под внимание предишните вземания по недвижимия имот.“;

(119) Член 230 се заменя със следното:

„Член 230

Изчисляване на размера на рисково претеглените експозиции и размера на очакваната загуба за експозиция с призната ОКЗ по вътрешнорейтинговия подход

1. Освен за експозициите, които попадат в обхвата на член 220, за да признаят обезпечената кредитна защита, приемлива съгласно настоящата глава, институциите използват съгласно вътрешнорейтинговия подход ефективната LGD (LGD*) като LGD за целите на глава 3. Институциите изчисляват стойността на LGD*, както следва:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_S \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

където:

E = стойността на експозицията преди отчитане на ефекта от обезпечената кредитна защита. За експозиция, обезпечена с приемливо в съответствие с настоящата глава финансово обезпечение, този размер се изчислява в съответствие с член 223, параграф 3. За ценни книжа, предоставени в заем или предадени, тази сума е равна на предоставените в заем парични средства или на предоставените в заем или предадени ценни книжа. За ценни книжа, които са предоставени в заем или предадени, стойността на експозицията се увеличава

чрез прилагане на корекцията за променливост (H_E) в съответствие с членове 223—227;

E_S = текущата стойност на обезпечената кредитна защита, получена след прилагането на корекцията за променливост, приложима за този вид обезпечена кредитна защита (H_C), и прилагането на корекцията за променливост при несъответствие на валутите (H_{fx}) между експозицията и обезпечената кредитна защита в съответствие с параграфи 2 и 2а. За E_S се определя следният таван: $E \cdot (1 + H_E)$;

$$E_U = E \cdot (1 + H_E) - E_S;$$

LGD_U = приложимата LGD за необезпечени експозиции съгласно посоченото в член 161, параграф 1;

LGD_S = приложимата LGD за експозиции, обезпечени с вида приемлива ОКЗ по сделката, съгласно посоченото в параграф 2, таблица 2ааа.

2. В таблица 2ааа се посочват стойностите на LGD_S и H_C , приложими във формулата по параграф 1.

Таблица 2ааа

– Вид ОКЗ	– LGD_S	– Корекция за променливост (H_C)
– финансово обезпечение	– 0 %	– Корекция за променливост H_C съгласно посоченото в членове 224 — 227.
– вземания	– 20 %	– 40 %
– жилищни и търговски недвижими имоти	– 20 %	– 40 %
– други обезпечения с физически активи	– 25 %	– 40 %
– неприемлива ОКЗ	– не е приложимо	– 100 %

2а. Когато приемлива обезпечена кредитна защита е деноминирана във валута, различна от тази на експозицията, корекцията за променливост при несъответствие на валутите (H_{fx}) е същата като приложимата съгласно членове 224—227.

3. Като алтернатива на предвиденото в параграфи 1 и 2 третиране и при спазване на член 124, параграф 7 институциите могат да определят рисково тегло от 50 % за частта от експозицията, която съобразно ограниченията, определени в член 125, параграф 1, буква а) и член 126, параграф 1, буква а), е напълно обезпечена с жилищни имоти или търговски недвижими имоти, намиращи се на територията на държава членка, ако са изпълнени всички условия по член 199, параграф 3 или 4.

4. За изчисляване на рисково претегления размер и размера на очакваната загуба за експозициите по вътрешнорейтинговия подход, които попадат в обхвата на член 220, институциите използват E^* съгласно член 220, параграф 4, както и LGD за необезпечени експозиции съгласно посоченото в член 161, параграф 1, букви а), аа) и б).“;

(120) Член 231 се заменя със следното:

„Член 231

Изчисляване на размера на рисково претеглените експозиции и размера на очакваната загуба при групи от приемлива обезпечена кредитна защита за експозиции по вътрешнорейтинговия подход

Институциите, които са получили няколко вида обезпечена кредитна защита, могат за експозициите, третирани съгласно вътрешнорейтинговия подход, да прилагат формулата, посочена в член 230, последователно за всеки отделен вид обезпечение. За тази цел, след всеки етап на признаване на отделен вид ОКЗ, тези институции намаляват остатъчната стойност на необезпечената експозиция (E_U) с коригираната стойност на обезпечението (E_S), признато на този етап. В съответствие с член 230, параграф 1 сумата на E_S на всички видове ОКЗ е ограничена до стойността на $E \cdot (1 + H_E)$, получена по следната формула:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$$

където:

$LGD_{S,i}$ = LGD, приложима за FCP i , както е посочено в член 230, параграф 2;

$E_{S,i}$ = текущата стойност на FCP i , получена след прилагането на корекцията за променливост, приложима за вид FCP (H_C) съгласно член 230, параграф 2.“;

(121) в член 232 параграф 1 се заменя със следното:

„1. Когато са изпълнени условията по член 212, параграф 1, заложените в полза на кредитиращата институция парични депозити и приравнени на тях парични инструменти, които институция трета страна не държи на доверително управление, могат да се третират като гаранция, предоставена от институцията трета страна.“;

(122) в член 233 параграф 4 се заменя със следното:

„4. При определяне на корекциите за променливост за несъответствие между валутите институциите прилагат период на реализация от 10 работни дни (при ежедневна преоценка), като изчисляват тези корекции въз основа на надзорните корекции за променливост съгласно посоченото в член 224. Институциите завишават корекциите за променливост в съответствие с член 226.“;

(123) Член 235 се изменя, както следва:

а) заглавието се изменя така:

„Изчисляване на рисково претегления размер на експозициите по подхода на заместването, когато гарантираната експозиция се третира по стандартизирания подход“;

б) параграф 1 се заменя със следното:

‘1. За целите на член 113, параграф 3 институциите изчисляват рисково претегления размер на експозициите с кредитна защита с гаранции, за които тези институции прилагат стандартизирания подход, независимо от третирането на сравнимите преки експозиции към доставчика на защита, в съответствие със следната формула:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

където:

E = стойността на експозицията, изчислена в съответствие с член 111. За тази цел стойността на експозицията на изброените в приложение I задбалансови позиции е 100 % от тяхната стойност, а не стойността на експозицията, посочена в член 111, параграф 1;

G_A = размерът на защитата срещу кредитен риск, изчислен съгласно член 233, параграф 3 (G^*) и допълнително коригиран за падежни несъответствия съгласно предвиденото в раздел 5;

r = рисковото тегло на експозициите към длъжника съгласно посоченото в глава 2;

g = рисковото тегло, *приложимо за пряка експозиция* към доставчика на защита съгласно посоченото в глава 2.

в) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Институциите могат да приложат преференциалното третиране, предвидено в член 114, параграфи 4 и 7, и по отношение на експозиции или части от експозиции, гарантирани от централното правителство или централната банка, все едно че тези експозиции са преки експозиции към централното правителство или централната банка, при условие че за такива преки експозиции са изпълнени условията по член 114, параграф 4 или 7, според случая.“;

(124) добавя се следният член 235а:

„Член 235а

Изчисляване на размера на рисково претеглените експозиции и размера на очакваната загуба по подхода на заместването, когато гарантираната експозиция се третира по вътрешнорейтинговия подход и сравнимите преки експозиции към доставчика на защита – по стандартизирания подход

1. За експозициите с кредитна защита с гаранции, към които институцията прилага вътрешнорейтинговия подход по глава 3 и чиито сравними преки експозиции към доставчика на защита се третират по стандартизирания подход, институциите изчисляват рисково претегления размер на експозициите по следната формула:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

където:

E = стойността на експозицията, определена съгласно глава 5, раздел 3. За тази цел институциите изчисляват стойността на експозицията за задбалансовите позиции, различни от дериватите, третирани съгласно вътрешнорейтинговия подход, като използват ККК от 100 % вместо ККК-СП или ККК-ВП, предвидени в член 166, параграфи 8, 8а и 8б;

G_A = размера на защитата срещу кредитен риск, изчислен в съответствие с член 233, параграф 3;

(G^*) допълнително коригиран за падежни несъответствия съгласно предвиденото в глава 3, раздел 5;

r = рисковото тегло **■** съгласно посоченото в глава 3, *като се използват PD на длъжника и LGD във връзка с експозицията към длъжника, без да се взема предвид кредитната защита с гаранции;*

g = рисковото тегло, *приложимо за пряка експозиция* към доставчика на защита съгласно посоченото в глава 2.

2. Когато защитената стойност (G_A) е по-малка от експозицията (E), институциите могат да прилагат описаната в параграф 1 формула само когато защитената и незащитената част на експозицията са равностойни по ранг.

3. Институциите могат да приложат преференциалното третиране, предвидено в член 114, параграфи 4 и 7, и по отношение на експозиции или части от експозиции, гарантирани от централното правителство или централната банка, все едно че тези експозиции са преки експозиции към централното правителство или централната банка, при условие че за такива преки експозиции са изпълнени условията по член 114, параграф 4 или 7, според случая.

4. Размерът на очакваната загуба за покритата част от стойността на експозицията е нула.

5. За всяка непокрита част от стойността на експозицията (E) институцията използва рисковото тегло и очакваната загуба, съответстващи на базисната експозиция. За изчислението по член 159 институциите отнасят корекциите за общ или специфичен кредитен риск, допълнителните корекции на стойността по член 34, свързани с операциите извън търговския портфейл на институцията, или други намаления на собствените средства, свързани с експозицията, към непокритата част от стойността на експозицията.“;

(125) Член 236 се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Изчисляване на рисково претегления размер на експозициите и размера на очакваната загуба по подхода на заместването, когато гарантираната експозиция и сравнимата пряка експозиция към доставчика на защита се третира по вътрешнорейтинговия подход“;

б) параграф 1 се заменя със следното:

‘1. За експозиция с кредитна защита с гаранции, към която институцията прилага вътрешнорейтинговия подход по глава 3, но без да използва собствените си оценки на загубата при неизпълнение, и чиито сравними преки експозиции към доставчика на защита се третират съгласно вътрешнорейтинговия подход, изложен в глава 3, институциите определят покритата част от експозицията като по-ниската от стойността на експозицията E и коригираната стойност на кредитната защита с гаранции G_A , *изчислени в съответствие с член 235а, параграф 1.*“

в) вмъкват се следните параграфи 1а—1г:

„1а. Институция, която прилага вътрешнорейтинговия подход за сравними преки експозиции към доставчика на защита, като използва собствени оценки на вероятността от неизпълнение, изчислява рисково претегления размер на експозициите и размера на очакваната загуба за покритата част от стойността на експозицията, като в съответствие с параграф 1б използва PD на доставчика на защитата и LGD, приложими за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита съгласно посоченото в член 161, параграф 1. За подчинените експозиции и неподчинената кредитна защита с гаранции институциите прилагат към покритата част от стойността на експозицията свързаната с първостепенни вземания LGD, която може да представлява всяка *обезпечена кредитна защита, обезпечаваща кредитна защита с гаранции* в съответствие с настоящата глава.

1б. Институциите изчисляват рисковото тегло и очакваната загуба, приложими към покритата част от базисната експозиция, като използват PD, посочената в параграф 1а LGD и същата функция за претегляне на риска като тези, които се прилагат за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита, а когато е приложимо, използват падежа M по базисната експозиция, изчислен в съответствие с член 162.

1в. Институциите, които прилагат вътрешнорейтинговия подход за сравними преки експозиции към доставчика на защита посредством предвидения в член 153, параграф 5 метод, използват приложимите за покритата част от експозицията рисково тегло и очаквана загуба, които съответстват на предвидените в член 153, параграф 5 и член 158, параграф 6.

1г. Независимо от параграф 1в, институциите, които прилагат вътрешнорейтинговия подход за гарантираните експозиции посредством предвидения в член 153, параграф 5 метод, изчисляват рисковото тегло и очакваната загуба, приложими за покритата част от експозицията, като в съответствие с параграф 1б използват PD, LGD, приложима за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита съгласно посоченото в член 161, параграф 1, и същата функция за претегляне на риска като тези, които се прилагат за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита, а когато е приложимо, използват падежа М по базисната експозиция, изчислен в съответствие с член 162. За подчинените експозиции и неподчинената кредитна защита с гаранции институциите прилагат към покритата част от стойността на експозицията свързаната с първостепенни вземания LGD, която може да представлява всяко обезпечение на базисната експозиция в съответствие с настоящата глава.“;

г) параграф 2 се заменя със следното:

„2. За всяка непокрита част от стойността на експозицията (Е) институциите използват рисковото тегло и очакваната загуба, съответстващи на базисната експозиция. За изчислението по член 159 институциите отнасят корекциите за общ и специфичен кредитен риск, допълнителните корекции на стойността по член 34, свързани с операциите извън търговския портфейл на институцията, или други намаления на собствените средства, свързани с експозицията, различни от приспаданията, направени в съответствие с член 36, параграф 1, буква м), към непокритата част от стойността на експозицията.“;

(126) добавя се следният член 236а:

„Член 236а

Изчисляване на рисково претегления размер на експозициите и размера на очакваната загуба по подхода на заместването, когато гарантираната експозиция се третира по вътрешнорейтинговия подход чрез собствени оценки на загубата при неизпълнение (LGD) и сравнимата пряка експозиция към доставчика на защита се третира по вътрешнорейтинговия подход

1. За експозиция с кредитна защита с гаранции, към която институцията прилага вътрешнорейтинговия подход по глава 3, като използва собствените си оценки на загубата при неизпълнение, и чиито сравними преки експозиции към доставчика на защита се третират съгласно вътрешнорейтинговия подход, изложен в глава 3, *без да се използват собствени оценки на LGD*, институциите

определят покритата част от експозицията като по-ниската от стойността на експозицията E и коригираната стойност на кредитната защита с гаранции G_A , **изчислена в съответствие с член 235а, параграф 1**. Рисково претегленият размер на експозициите и размерът на очакваната загуба за покритата част от стойността на експозицията се изчисляват чрез PD, LGD и същата функция за претегляне на риска като тези, които се прилагат за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита, а когато е приложимо, се използва падежът M по базисната експозиция, изчислен в съответствие с член 162.

2. Институцията, която прилага вътрешнорейтинговия подход по глава 3, но без да използва собствените си оценки на загубата при неизпълнение за сравними преки експозиции към доставчика на защита, определя LGD в съответствие с член 161. За подчинените експозиции и неподчинената кредитна защита с гаранции институциите прилагат към покритата част от стойността на експозицията свързаната с първостепенни вземания LGD, която може да представлява всяко обезпечение на базисната експозиция в съответствие с настоящата глава.

3. Институциите, които прилагат вътрешнорейтинговия подход по глава 3, но без да използват собствените си оценки на LGD за сравними преки експозиции към доставчика на защита, изчисляват рисковото тегло и очакваната загуба, приложими към покритата част от базисната експозиция, като използват PD, LGD и същата функция за претегляне на риска като тези, които се прилагат за сравнима пряка експозиция към доставчика на защита, а когато е приложимо, използват падежа M по базисната експозиция, изчислен в съответствие с член 162.

4. Институцията, която прилага вътрешнорейтинговия подход за сравними преки експозиции към доставчика на защита посредством предвидения в член 153, параграф 5 метод, използва приложимите за покритата част от експозицията рисково тегло и очаквана загуба, които съответстват на предвидените в член 153, параграф 5 и член 158, параграф 6.

5. За всяка непокрита част от стойността на експозицията (E) институциите използват рисковото тегло и очакваната загуба, съответстващи на базисната експозиция. За изчислението по член 159 институциите отнасят корекциите за общ и специфичен кредитен риск, допълнителните корекции на стойността по член 34, свързани с операциите извън търговския портфейл на институцията, или други намаления на собствените средства, свързани с експозицията, различни от приспаданията, направени в съответствие с член 36, параграф 1, буква м), към непокритата част от стойността на експозицията.“;

(127) в част трета, дял II, глава 4 раздел 6 се заличава;

(128) в член 273, параграф 3, буква б) се заменя със следното:

„б) в съответствие с член 183, когато е получено разрешение в съответствие с член 143.“;

(129) член 273б се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Член 273б

Неспазване на условията за използване на опростени методи за изчисляване на стойността на експозицията в деривати и на опростения подход за изчисляване на капиталовото изискване за риск от ККО“;

б) в параграф 2 уводният текст се заменя със следното:

„Институциите престават да изчисляват стойностите на експозициите на своите позиции в деривати в съответствие с раздел 4 или 5 и да изчисляват капиталовото изискване за риск от ККО в съответствие с член 385, според случая, в срок от три месеца след настъпването на едно от следните събития.“;

в) параграф 3 се заменя със следното:

‘3. На институциите, които са престанали да изчисляват стойностите на експозициите на своите позиции в деривати в съответствие с раздел 4 или 5 и да изчисляват капиталовото изискване за риск от ККО в съответствие с член 385, според случая, се разрешава да възобновят изчисляването на стойността на експозицията на своите позиции в деривати в съответствие с раздел 4 или 5 и на капиталовото изискване за риск от ККО в съответствие с член 385, стига да докажат пред компетентния орган, че всички условия по член 273а, параграф 1 или 2 са били изпълнени без прекъсване за едногодишен период.“;

(130) член 274 се изменя, както следва:

а) параграф 4 се заменя със следното:

‘4. Когато за една и съща нетираща съвкупност се прилагат няколко маржин споразумения или една и съща нетираща съвкупност включва както сделки, предмет на маржин споразумение, така и сделки, които не са предмет на маржин споразумение, институцията изчислява стойността на експозицията си, както следва:

а) институцията определя съответните хипотетични нетиращи подсъвкупности, състоящи се от включени в нетиращата съвкупност сделки, както следва:

i) всички сделки, които са предмет на маржин споразумение и за които се прилага един и същ рисков маржин период, определен в съответствие с член 285, параграфи 2 – 5, се разпределят към една и съща подсъвкупност;

ii) всички сделки, които не са предмет на маржин споразумение, се разпределят към една и съща подсъвкупност, различна от определените в съответствие с подточка i) нетиращи подсъвкупности;

б) институцията изчислява разменната стойност на нетиращата съвкупност, посочена в уводното изречение от настоящия параграф,

в съответствие с член 275, параграф 2, като взема предвид всички сделки в рамките на нетиращата съвкупност, независимо дали са предмет на маржин споразумение, и спазва следното:

- i) CMV се изчислява за всички сделки в рамките на нетираща съвкупност, без да е приспаданото евентуално получено или предоставено обезпечение, когато положителните и отрицателните пазарни стойности се нетират при изчисляването на CMV;
 - ii) съответно NICA, VM, TH и MTA се изчисляват отделно като сбор от същите входящи данни, приложими за всяко отделно маржин споразумение по нетиращата съвкупност;
- в) институцията изчислява потенциалната бъдеща експозиция на нетиращата съвкупност, посочена в член 278, като изпълнява всяко от следните изисквания:
- i) множителят, посочен в член 278, параграф 1, се определя въз основа на входящите данни за съответно CMV, NICA и VM в съответствие с буква б) от настоящия параграф;
 - ii) $\sum_a AddOn^{(a)}$ се изчислява в съответствие с член 278 поотделно за всяка хипотетична нетираща подсъвкупност съгласно посоченото в буква а)“;
- б) в параграф 6 се добавя следната алинея:

„Чрез дерогация от първа алинея институциите заменят обикновена цифрова опция, чиято цена на упражняване е равна на K, със съответната хеджираща опция, която е т.нар. комбинация „яка“ от две продадени обикновени опции за покупка или продажба, които отговарят на следните условия:

- а) двете опции от комбинацията трябва да имат:
 - i) същата дата на изтичане и същата спот или форуърд цена на базовия инструмент както обикновената цифрова опция;
 - ii) цени на упражняване, равни съответно на $0,95 \cdot K$ и $1,05 \cdot K$;
- б) комбинацията точно възпроизвежда доходността по обикновената цифрова опция извън интервала между двете цени на упражняване по буква а);

Рисковата позиция по двете опции от комбинацията се изчислява отделно в съответствие с член 279.“;

(130a) в член 291, параграф 5 буква е) се заменя със следното:

„е) доколкото се използват вече съществуващи изчисления за пазарен риск при определянето на капиталовите изисквания за риска от неизпълнение,

посочени в дял IV, глава 1а, раздел 4 или 5, или за риска от неизпълнение с използването на вътрешен модел за риска от неизпълнение, посочени в дял IV, глава 1б, раздел 3, които вече съдържат допускания за LGD, стойността на LGD в използваната формула е 100%“;

(131) в част трета, дял III се заменя със следното:

„ДЯЛ III КАПИТАЛОВИ ИЗИСКВАНИЯ ЗА ОПЕРАЦИОНЕН РИСК

Член 311а

Определения

За целите на настоящия дял се прилагат следните определения:

- а) „проява на операционен риск“ означава всяко събитие, свързано с операционен риск, което поражда загуба или множество загуби в рамките на една или няколко финансови години;
- б) „агрегирана брутна загуба“ означава сборът от всички брутни загуби, свързани с една и съща проява на операционен риск в рамките на една или няколко финансови години;
- в) „агрегирана нетна загуба“ означава сборът от всички нетни загуби, свързани с една и съща проява на операционен риск в рамките на една или няколко финансови години.

ГЛАВА 1

Изчисляване на капиталовите изисквания за операционен риск

Член 312

Капиталово изискване

Капиталовото изискване за операционен риск е компонентът на показателя за стопанска дейност, изчислен в съответствие с член 313.

Член 313

Компонент на показателя за стопанска дейност

Институциите изчисляват своя компонент на показателя за стопанска дейност по следната формула:

$$BIC = \left\{ \right.$$

където:

ВІС = компонентът на показателя за стопанска дейност;

ВІ = показателят за стопанска дейност, изчислен в съответствие с член 314, в милиарди евро.

Член 314

Показател за стопанска дейност

1. Институциите изчисляват своя показател за стопанска дейност по следната формула:

$$BI = ILDC + SC + FC$$

където:

ВІ = показателят за стопанската дейност, изразен в милиарди евро;

ІLDC = компонентът на лихвите, лизингите и дивидентите, изчислен в съответствие с параграф 2, в милиарди евро;

SC = компонентът на услугите, изчислен в съответствие с параграф 3, в милиарди евро;

FC = финансовият компонент, изчислен в съответствие с параграф 4, в милиарди евро.

2. За целите на параграф 1 компонентът на лихвите, лизингите и дивидентите се изчислява по следната формула:

$$ILDC = \min(IC, 0.0225 * AC) + DC$$

където:

ІLDC = компонентът на лихвите, лизингите и дивидентите;

ІC = компонентът на лихвите, *определен на равнище юрисдикция, с цел да се вземат предвид юрисдикциите с висок и нисък нетен лихвен марж*, който представлява приходите на институцията от лихви по всички финансови активи и други приходи от лихви, включително финансови приходи от финансови лизинги, приходи от оперативни лизинги и печалби от отдадените на лизинг активи, минус разходите на институцията за лихви по всички финансови пасиви и други разходи за лихви, включително разходи за лихви по финансови и оперативни лизинги, амортизация и обезценка и загуби от отдадени на оперативен лизинг активи, изчислен като средногодишната величина на абсолютните стойности на *разликите* за предходните три финансови години;

AC = компонентът на активите, *определен на равнище юрисдикция, с цел да се вземат предвид юрисдикциите с висок и нисък нетен лихвен марж*, който представлява сборът от общите брутни непогасени заеми, аванси, лихвоносни ценни книжа, включително държавни облигации, и лизингови активи на институцията, изчислен като средногодишната величина на сумите в

края на всяка от съответните финансови години за предходните три финансови години;

DC = компонентът на дивидентите, който представлява приходите на институцията от дивиденти по инвестиции в акции и фондове, които не са консолидирани във финансовите отчети на институцията, включително приходите от дивиденти от неконсолидирани дъщерни предприятия, асоциирани и съвместни предприятия, изчислен като средногодишната величина за предходните три финансови години.

3. За целите на параграф 1 компонентът на услугите се изчислява по следната формула:

$$SC = \max(OI, OE) + \max(FI, FE)$$

където:

SC = компонентът на услугите;

OI= другите приходи от дейността, които представляват средногодишната величина за предходните три финансови години на приходите на институцията от обичайни банкови операции, които не са включени в други елементи на показателя за стопанската дейност, но са от сходно естество;

OE = другите разходи за дейността, които представляват средногодишната величина за предходните три финансови години на разходите и загубите на институцията от обичайни банкови операции, които не са включени в други елементи на показателя за стопанската дейност, но са от сходно естество, и от прояви на операционен риск;

FI = компонентът на доходите от такси и комисиони, който представлява средногодишната величина за предходните три финансови години на приходите на институцията, получени от предоставянето на консултации и услуги, включително приходите, получени от институцията от възлагане предоставянето на финансови услуги на външни изпълнители;

FE= компонентът на разходите за такси и комисиони, който представлява средногодишната величина за предходните три финансови години на разходите на институцията, платени за получаване на съвети и услуги, включително таксите, платени от институцията за възлагане предоставянето на финансови услуги на външни изпълнители, но без таксите, платени за възлагане предоставянето на нефинансови услуги.

За. С предварителното разрешение на компетентния орган и доколкото институционалната защитна схема разполага с подходящи и еднакво установени системи за наблюдение и класификация на операционния риск, институциите, които са членове на институционална защитна схема, отговаряща на изискванията на член 113, параграф 7, могат да изчисляват SC след приспадане на всички приходи получени от институции, които са членове на една и съща институционална защитна схема, и всички разходи, платени на такива институции.

Всички финансови последици, произтичащи от свързаните операционни рискове, се поделят между членовете на институционалната защитна схема.

4. За целите на параграф 1 финансовият компонент се изчислява по следната формула:

$$FC = TC + BC$$

където:

FC = финансовият компонент;

TC = компонентът на търговския портфейл, който представлява средногодишната величина на абсолютните стойности за предходните три финансови години на съответно нетната печалба или загуба по търговския портфейл на институцията, включително по търгуваните активи и пасиви, от отчитане на хеджирането и от курсови разлики;

BC = компонентът на банковия портфейл, който представлява средногодишната величина на абсолютните стойности за предходните три финансови години на съответно нетната печалба или загуба по банковия портфейл на институцията, включително по финансовите активи и пасиви, оценявани по справедлива стойност през печалбата и загубата, от отчитане на хеджирането, от курсови разлики и реализирани печалби и загуби от финансови активи и пасиви, които не се отчитат по справедлива стойност през печалбата и загубата.

5. При изчисляването на своя показател за стопанска дейност институциите не използват никой от следните елементи:

- а) приходи и разходи от упражняването на застрахователна и презастрахователна дейност;
- б) платени премии и плащания, получени от закупени застрахователни или презастрахователни полици;
- в) административни разходи, включително разходи за персонал, такси за възлагане на дейности на външни изпълнители, платени за предоставяне на нефинансови услуги, и други административни разходи;
- г) възстановяване на административни разходи, включително възстановяване на плащания от името на клиенти;
- д) разходи за помещения и дълготрайни активи, освен когато тези разходи произтичат от случаи на **операционен риск**;
- е) обезценяване на материални активи и амортизация на нематериални активи, с изключение на обезценяването, свързано с отдадени на оперативен лизинг активи, което се включва в разходите по финансов и оперативен лизинг;

- ж) провизии и възстановяване на провизии, освен когато тези провизии са свързани със случаи на *операционен риск*;
- з) разходи, произтичащи от акционерен капитал, платим при поискване;
- и) обезценка и възстановяване на обезценка;
- й) промени в репутацията, признати в печалбата или загубата;
- к) корпоративен данък.

6. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, в които определя следното:

- а) компонентите на показателя за стопанска дейност, като изготвя списък с основните поделементи при отчитане на международните регулаторни стандарти; *за изчисляването на финансовия компонент посоченият списък не се използва за разделяне на компонентите ТС и ВС и не възпрепятства дадена институция да отнесе подпозиции до компонентите ТС или ВС в съответствие с тяхната пруденциална граница, определена в част трета, дял I, глава 3;*
- б) елементите, изброени в параграф 5.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

7. ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение за определяне на елементите на показателя за стопанска дейност, като отнася тези елементи към съответните отчетни полета, посочени в Регламент за изпълнение (ЕС) 2021/451 на Комисията*⁵.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти *за изпълнение* до [Служба за публикации: въвежда се дата = 24 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да приеме в съответствие с член 15 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 посочените в първа алинея технически стандарти за изпълнение.

Член 315

Корекции на показателя за стопанска дейност

1. При сливане със или придобиване на субекти институцията включва техните елементи на показателя за стопанска дейност в изчисляването на своя показател за стопанска дейност от момента на сливането или придобиването, като се обхващат предходните три финансови години.

2. Институцията може да поиска разрешение от компетентния орган за изключване на показателите за стопанска дейност, свързани с продадени субекти или дейности, от изчисляването на своя показател за стопанската дейност.

3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, в които определя следното:

- а) как институциите определят посочените в параграфи 1 и 2 корекции на показателя за стопанската дейност;
- б) условията, съгласно които компетентните органи могат да предоставят разрешението по параграф 2;
- в) момента на извършване на корекциите по параграф 2.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

ГЛАВА 2

Събиране на данни и управление

Член 316

Изчисляване на годишната загуба от операционен риск

1. Институциите с показател за стопанска дейност, по-голям или равен на 750 милиона евро, изчисляват годишните загуби от операционен риск като сбора от всички изчислени в съответствие с член 318, параграф 1 нетни загуби за дадена финансова година, които са равни на или превишават праговете за данните за загуби, посочени съответно в член 319, параграф 1 или 2.

Чрез дерогация от първа алинея компетентните органи могат да предоставят освобождаване от изискването за изчисляване на годишните загуби от операционен риск за институции с показател за стопанска дейност, който не надвишава 1 милиард евро, при условие че институцията е представила на компетентния орган убедителни доказателства, че прилагането на първа алинея би представлявало прекомерна тежест за нея.

2. За целите на параграф 1 съответният показател за стопанска дейност е най-високата стойност на показателя за стопанска дейност, докладвана от институцията към последните осем референтни дати на докладване. Институцията, която все още не е докладвала своя показател за стопанската дейност, използва най-актуалния си показател за стопанска дейност.

3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на условието за „прекомерна тежест“ за целите на първа алинея.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 317

База данни за загубите

1. Институциите, които изчисляват годишните загуби от операционен риск по член 316, параграф 1, разполагат с правила, процедури и механизми за постоянно попълване и актуализиране на база данни за загубите, където за всяка регистрирана проява на операционен риск се посочват размерът на брутните загуби, незастрахователните възстановявания, застрахователните възстановявания, *референтните дати* и групиранияте загуби, включително тези от неправомерни действия.

2. Базата данни за загубите на институцията обхваща всички прояви на операционен риск, произтичащи от всички субекти, които попадат в обхвата на консолидацията съгласно първа част, дял II, глава 2.

3. За целите на параграф 1 институциите:

- a) включват в базата данни за загубите всяко проява на операционен риск, регистрирана през една или няколко финансови години;
- b) използват дата, която не е по-късна от датата на осчетоводяване, за включване на загубите, свързани с проява на операционен риск, в базата данни за загубите;
- b) разпределят в съответствие със счетоводното им третиране загубите и свързаните с тях възстановявания, осчетоводени в продължение на няколко години, към съответните финансови години на базата данни за загубите.

4. Институциите съхраняват също така:

- a) информация за референтните дати на прояви на операционен риск, включително:
 - i) датата, на която проявата на операционен риск е настъпила или е започнала („дата на възникване“), когато е известна;
 - ii) датата, на която институцията е узнала за проявата на операционен риск („дата на откриване“);
 - iii) датата или датите, на които проявата на операционен риск е довела до загуба или до заделяне на резерви или провизии срещу загуби, признати в отчета за приходите и разходите на институцията („дата на осчетоводяване“);

- б) информация за всяко възстановяване на брутни загуби, както и описателна информация за факторите или причините за случаите на загуби.

Степента на подробност на описателната информация съответства на мащаба на брутния размер на загубите.

5. Институцията не включва в базата данни за загубите прояви на операционен риск, свързани с кредитен риск, които са отчетени в рисково претеглените експозиции за кредитен риск. Проявите на операционен риск, които са свързани с кредитен риск, но не са отчетени в рисково претеглените експозиции за кредитен риск, се включват в базата данни за загубите.

6. Проявите на операционен риск, които са свързани с пазарен риск, се третираат като операционен риск и се включват в базата данни за загубите.

7. При поискване от компетентния орган институцията трябва да може да отнесе своите вътрешни данни за минали загуби към съответния вид събитие.

8. За целите на настоящия член институциите гарантират надеждността, устойчивостта и ефективността на ИТ **системите и** инфраструктурата, необходими за поддържане и актуализиране на базата данни за загубите, като потвърждават следното:

- а) че ИТ системи и инфраструктура на институцията, внедрени за целите на настоящия член, са надеждни и устойчиви и че тази устойчивост може да се поддържа непрекъснато;
- б) че по отношение на **внедрените** за целите на настоящия член ИТ **системи и** инфраструктура са предвидени процедури за управление на конфигурацията, управление на промените и управление на новите версии;
- в) че, когато институцията възлага на външни изпълнители части от поддръжката на **внедрените** за целите на настоящия член ИТ **системи и** инфраструктура, са гарантирани надеждността, устойчивостта и ефективността на ИТ инфраструктура, като потвърждават най-малко следното:
- i) че ИТ системи и инфраструктура на институцията, внедрени за целите на настоящия член, са надеждни и устойчиви и че тези характеристики могат да се поддържат непрекъснато;
- ii) че процесът на планиране, създаване, изпитване и внедряване на ИТ **системи и** инфраструктура за целите на настоящия член е надежден и подходящ за управлението на проекти, управлението на риска и управлението на дружеството, технологичните решения, осигуряването на качеството и планирането на изпитванията, моделирането и разработването на системите, осигуряването на качеството във всички дейности, включително прегледите на кодовете и, когато е целесъобразно, проверката на кодовете и изпитванията, включително приемането от страна на ползвателите;

- iii) че по отношение на **внедрените** за целите на настоящия член ИТ **системи и** инфраструктура са предвидени процедури за управление на конфигурацията, управление на промените и управление на новите версии;
- iv) че процесът на планиране, създаване, изпитване и внедряване на ИТ **системи и** инфраструктура и плановете за действие при извънредни ситуации за целите на настоящия член се одобрява от ръководния орган или висшето ръководство на институцията и че ръководният орган и висшето ръководство биват периодично информирани за ефективността на внедрената за целите на настоящия член ИТ инфраструктура.

9. За целите на параграф 7 от настоящия член на ЕБО се възлага да разработи проекти на регулаторни технически стандарти за създаване на таксономия за операционния риск и въз основа на тази таксономия – на методика за класифициране на случаите на загуби, които се включват в базата данни за загубите, **която следва да отговаря на международните стандарти.**

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

10. За целите на параграф 8 ЕБО разработва насоки, в които се разясняват техническите елементи, необходими за гарантиране на надеждността, устойчивостта и ефективността на управленските механизми за поддържане на базата данни за загубите, като се обръща специално внимание на ИТ системи и инфраструктури.

Тези насоки се издават в съответствие с член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 318

Изчисляване на нетната загуба и брутната загуба

1. За целите на член 316, параграф 1 институциите изчисляват нетната загуба за всяка проява на операционен риск, както следва:

$$\text{Нетна загуба} = \text{брутна загуба} - \text{възстановявания}$$

където:

брутна загуба = загубата, свързана с проява на операционен риск, преди възстановявания;

възстановявания = едно или повече независими и в различно време събития, свързани с първоначалната проява на операционен риск, при които се получават средства или икономически ползи от трето лице.

Институциите актуализират постоянно изчислението на нетната загуба за всяка конкретна проява на операционен риск. За целта институциите актуализират изчислението на нетната загуба въз основа на наблюдаваните или прогнозираните колебания на брутната загуба и възстановяването за всяка от последните десет финансови години. Когато през няколко финансови години от този десетгодишен период се наблюдават загуби, свързани с една и съща проява на операционен риск, институцията изчислява и актуализира:

- а) нетната загуба, брутната загуба и възстановяването за всяка от финансовите години от десетгодишния период, в който са регистрирани нетната загуба, брутната загуба и възстановяването;
- б) агрегираната нетна загуба, агрегираната брутна загуба и агрегираното възстановяване за всички съответни финансови години от десетгодишния период.

2. За целите на параграф 1 в изчислението на брутната загуба се включват следните позиции:

- а) преки разходи, включително обезценки, уреждания, суми, платени за отстраняване на щетите, санкции, лихви върху просрочени плащания и правни такси, по отчета за приходите и разходите на институцията и преоценки вследствие на проява на операционен риск, включително:
 - i) когато проявата на операционен риск е свързана с пазарен риск – разходите за закриване на пазарните позиции в размера на **регистрираната** загуба от операционен риск;
 - ii) когато плащанията са свързани с пропуски или неподходящи процеси на институцията, санкции, лихви, такси за просрочени плащания, такси за правни услуги и данъци, с изключение на първоначално дължимия данък;
- б) разходи, направени в резултат на проявата на операционен риск, включително пряко свързани с нея външни разходи и разходи за ремонт или замяна, направени за възстановяване на позицията във вида ѝ преди проявата на операционен риск;
- в) провизии или резерви, предвидени в отчетите за приходите и разходите за потенциални оперативни загуби, включително тези от неправомерни действия;
- г) загуби, произтичащи от прояви на операционен риск, с окончателни финансови последици, които временно са осчетоводени в преходни или временни сметки и все още не са отразени в отчета за приходите и разходите („неприключени загуби“);
- д) отрицателни икономически последици, осчетоводени през дадена финансова година и дължащи се на прояви на операционен риск, които оказват въздействие върху паричните потоци или финансовите отчети за преходни финансови години („отложени във времето загуби“).

За целите на буква г) съществените неприключени загуби се включват в базата данни за загубите в рамките на период, съизмерим с размера и продължителността на неприключената позиция.

За целите на буква д) институцията включва в базата данни за загубите съществените отложени във времето загуби, когато тези загуби се дължат на прояви на операционен риск, които обхващат повече от една финансова година и пораждаат правен риск. Институциите включват в регистрирания размер на загубата по позицията на операционен риск за финансовата година загубите, дължащи се на коригиране на грешките при осчетоводяването, възникнали през предходна финансова година, дори когато тези загуби не засягат пряко трети лица. Когато има съществени отложени във времето загуби и проявата на операционен риск засяга пряко трети лица, включително клиенти, доставчици и служители на институцията, институцията включва също така официалното преизчисляване на вече издадени финансови отчети.

3. За целите на параграф 1 в изчислението на брутната загуба не се включват следните позиции:

- а) разходи за договори за обща поддръжка на имоти, инсталации или оборудване;
- б) вътрешни или външни разходи за подобряване на стопанската дейност след загуби от операционен риск, включително за модернизация, подобрения, инициативи за оценяване на риска и усъвършенстване;
- в) застрахователни премии.

4. За целите на параграф 1 възстановяванията се използват за намаляване на брутните загуби само когато институцията е получила плащането. Вземанията не се считат за възстановявания.

При поискване от компетентния орган институцията предоставя цялата документация, необходима за извършване на проверка на получените плащания, които са взети предвид при изчисляването на нетната загуба от проява на операционен риск.

Член 319

Прагове за данните за загуби

1. При изчисляването на годишната загуба от операционен риск съгласно изискванията на член 316, параграф 1 институциите вземат предвид проявите на операционен риск от базата данни за загубите, по които нетната загуба, изчислена в съответствие с член 318, е равна или по-голяма от 20 000 евро.

2. Без да се засяга параграф 1 и за целите на член 446, институциите изчисляват годишната загуба от операционен риск по член 316, параграф 1, като вземат предвид проявите на операционен риск от базата данни за загубите, по които нетната загуба, изчислена в съответствие с член 318, е равна или по-голяма от 100 000 евро.

3. При проява на операционен риск, която води до загуби през повече от една финансова година, както е посочено в член 318, параграф 1, втора алинея, за целите на посочените в параграфи 1 и 2 прагове се взема предвид агрегираната нетна загуба.

Член 320

Изключване на загуби

1. Компетентните органи могат да разрешат на институцията да изключи от изчисляването на годишните загуби от операционен риск на институцията извънредните прояви на операционен риск, които вече не са от значение за рисковия профил на институцията, когато е изпълнено всяко едно от следните условия:

- а) институцията може да предостави на компетентния орган убедителни доказателства, че **причината за операционния** риск, която е в основата на тези загуби от операционен риск, няма да възникне отново;
- б) загубата от операционен риск е:
 - і) по-голяма или равна на **10%** от средната годишна загуба от операционен риск на институцията, изчислена въз основа на прага по член 319, параграф 1, когато проявата на операционен риск се отнася до дейности, които все още са част от показателя за стопанска дейност;
 - іі) над **0%** от средната годишна загуба от операционен риск на институцията, изчислена въз основа на прага по член 319, параграф 1, когато проявата на операционен риск се отнася до дейности, извадени от показателя за стопанска дейност в съответствие с член 315, параграф 2;
- в) загубата от операционен риск е била в базата данни за загуби за период от най-малко 1 година, освен ако загубата от операционен риск е свързана с дейности, извадени от показателя за стопанска дейност в съответствие с член 315, параграф 2.

За целите на буква в) периодът от най-малко 1 година започва да тече от датата, на която проявата на операционен риск, включена в базата данни за загубите, е станала за първи път по-голяма от прага на същественост по член 319, параграф 1.

2. Институцията, която иска посоченото в параграф 1 разрешение, представя на компетентния орган документирана обосновка за изключването на извънредната загуба, включително:

- а) описание на проявата на операционен риск, за която е поискано изключване;
- б) доказателство, че загубата от проявата на операционен риск е над прага на същественост за изключване на загуби по параграф 1, буква б),

включително датата, на която проявата на операционен риск е надхвърлила прага на същественост;

- в) датата, на която съответната проява на операционен риск ще бъде изключена, като се взема предвид минималният период на задържане по параграф 1, буква в);
- г) причината, поради която се счита, че проявата на операционен риск вече не е от значение за рисковия профил на институцията;
- д) доказателства, че няма подобни или остатъчни правни експозиции и че проявата на операционен риск, която трябва да бъде изключена, не е от значение за други дейности или продукти;
- е) доклади от извършения от институцията независим преглед или проверка, в които се потвърждава, че проявата на операционен риск вече не е от значение и че няма подобни или остатъчни правни експозиции;
- ж) доказателство, че в рамките на съответните процедури за одобрение компетентни органи на институцията са одобрили искането за изключване на проявата на операционен риск, както и датата на това одобрение;
- з) въздействието на изключването на проявата на операционен риск върху годишната загуба от операционен риск.

3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на условията, които компетентният орган трябва да оцени съгласно параграф 1, включително начина на изчисляване на средната годишна загуба от операционен риск и характеристиките на информацията, която трябва да се събира съгласно параграф 2, или всяка допълнителна информация, която се счита за необходима за извършване на оценката.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 321

Включване на загуби от слети или придобити субекти или дейности

1. Загубите, произтичащи от слети или придобити субекти или дейности, се включват в базата данни за загубите веднага след като показателите за стопанска дейност, свързани с тези субекти или дейности, бъдат включени в изчисляването на показателя за стопанска дейност на институцията в съответствие с член 315, параграф 1. За тази цел институциите включват загубите, наблюдавани през десетгодишния период преди придобиването или сливането.

2. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за уточняване на начина, по който институциите определят корекциите на базата данни за загубите след включването на загубите от слети или придобити субекти или дейности съгласно посоченото в параграф 1.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 322

Изчерпателност, точност и качество на данните за загубите

1. Институциите разполагат с организация и процедури за **гарантиране на изчерпателността, точността и качеството на данните за загубите и за независимия им преглед.**
2. Компетентните органи **■** правят преглед на качеството на данните за загубите на институциите, изчисляващи годишните загуби от операционен риск съгласно член 316, параграф 1.

Член 323

Рамка за управление на операционния риск

1. Институциите разполагат с:
 - а) надлежно документирана система за оценка и управление на операционния риск, която е добре интегрирана в ежедневните процеси за управление на риска, представлява неразделна част от процеса на наблюдение и контрол на профила на операционния риск на институцията и по отношение на която са възложени ясни отговорности. Чрез системата за оценка и управление на операционния риск се установяват експозициите на институцията към операционен риск и се проследяват съответните данни за операционния риск, в т.ч. данните за съществени загуби;
 - б) функция за управление на операционния риск, която е независима от стопанската дейност и оперативните звена на институцията;
 - в) система за докладване до висшето ръководство, чрез която се предоставят доклади за операционния риск на съответните звена в институцията;
 - г) система за редовно наблюдение и докладване на експозициите към операционен риск и понесените загуби, както и процедури за предприемане на целесъобразни корективни действия;
 - д) рутинни процедури за осигуряване на спазването на изискванията, както и политики за отстраняване на нарушенията;

- е) редовни прегледи на процесите и системите за оценка и управление на операционния риск на институцията, извършвани от вътрешни или външни одитори, които притежават необходимите знания за провеждането на подобни прегледи;
- ж) процеси за вътрешно утвърждаване, които функционират надеждно и ефективно;
- з) прозрачни и достъпни потоци от данни и процеси, свързани със системата за оценка на операционния риск.

2. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на задълженията по параграф 1, букви а) – з), като взема предвид размера и сложността на институциите.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

*⁵ Регламент за изпълнение (ЕС) 2021/451 на Комисията от 17 декември 2020 г. за определяне на техническите стандарти за изпълнение за прилагането на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи и за отмяна на Регламент за изпълнение (ЕС) № 680/2014 (ОВ L 97, 19.3.2021 г., стр. 1).“;

(132) член 325 се изменя, както следва:

а) параграфи 1 – 5 се заменят със следното:

‘1. Институцията изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск за всички свои позиции в търговския портфейл и за всички свои позиции в банковия портфейл, които са изложени на валутен или стоков риск, в съответствие със следните подходи:

- а) алтернативния стандартизиран подход, изложен в глава 1а;
- б) алтернативния подход на вътрешните модели, изложен в глава 1б, за позициите, разпределени в бюра за търгуване, за които компетентните органи са дали разрешение на институцията да използва този алтернативен подход, както е посочено в член 325ащ, параграф 1;
- в) опростения стандартизиран подход, посочен в параграф 2 от настоящия член, при условие че институцията отговаря на условията по член 325а, параграф 1.

Чрез дерогация от първа алинея институцията не изчислява капиталовите изисквания за валутен риск за позициите в търговския портфейл и позициите в банковия портфейл, които са изложени на валутен риск, когато тези позиции се приспадат от собствените средства на институцията. **Институциите документират използването на разпоредбата, предвидена в настоящия параграф, включително нейното въздействие, и предоставят наличната информация при поискване от компетентния за тях орган.**

2. Капиталовите изисквания за пазарен риск, изчислени съгласно опростения стандартизиран подход, представляват сбора от следните капиталови изисквания, според случая:

- а) капиталовите изисквания за позиционен риск, посочени в глава 2, умножени по:
 - i) 1,3 за общите и специфичните рискове на позициите в дългови инструменти, с изключение на секюритизиращите инструменти по член 337;
 - ii) 3,5 за общите и специфичните рискове на позициите в капиталови инструменти.
- б) капиталовите изисквания за валутен риск, посочени в глава 3, умножени по 1,2;
- в) капиталовите изисквания за стоков риск, посочени в глава 4, умножени по 1,9;
- г) капиталовите изисквания за секюритизиращите инструменти по член 337.

3. Институция, която използва алтернативния подход на вътрешните модели, посочен в параграф 1, буква б), за изчисляване на капиталовите изисквания за пазарен риск на позициите в търговския портфейл и позициите в банковия портфейл, които са изложени на валутен или стоков риск, докладва на компетентните органи месечното изчисление на капиталовите изисквания за пазарен риск по алтернативния стандартизиран подход, посочен в параграф 1, буква а), за всяко бюро за търгуване, към което са разпределени тези позиции в съответствие с член 104б.

4. В рамките на дадена група институцията може да използва постоянно комбинация от **алтернативния стандартизиран подход, посочен в параграф 1, буква а),** и алтернативния подход на вътрешните модели, посочен в параграф 1, буква б). Институцията не използва нито един от тези подходи в комбинация с опростения стандартизиран подход, посочен в параграф 1, буква в).

5. Институцията не използва алтернативния подход на вътрешните модели, изложен в параграф 1, буква б), по отношение на инструментите в своя

търговски портфейл, които са секюритизиращи позиции или позиции, включени в алтернативния портфейл за корелационно търгуване (АПКТ), по параграфи 6, 7 и 8.“;

б) параграф 9 се заменя със следното:

‘9. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които уточнява как институциите да изчисляват капиталовите изисквания за пазарен риск за позициите в банковия портфейл, които са изложени на валутен или стоков риск, в съответствие с подходите по параграф 1, букви а) и б) от настоящия член, като взема предвид изискванията по член 104б, параграфи 5 и 6, според случая.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 9 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(133) член 325а се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Условия за използване на опростения стандартизиран подход“;

б) в параграф 1 първата алинея се заменя със следното:

‘1. Институцията може да изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск по посочения в член 325, параграф 1, буква в) опростен стандартизиран подход, при условие че размерът на балансовата и задбалансовата дейност на институцията, изложена на пазарен риск, е по-малък или равен на всеки от следните прагове въз основа на оценка, извършвана ежемесечно чрез използване на данните към последния ден на месеца:“;

в) в параграф 2, буква б) се заменя със следното:

„б) включват се всички позиции в банковия портфейл, които са изложени на валутен или стоков риск, освен позициите, които са изключени от изчисляването на капиталовите изисквания за валутен риск в съответствие с член 104в или които са приспаднати от собствените средства на институцията“;

г) в параграф 5 първата алинея се заменя със следното:

‘5. Институциите престават да изчисляват капиталовите изисквания за пазарен риск в съответствие с подхода, изложен в член 325, параграф 1, буква в), в рамките на три месеца след настъпването на една от следните ситуации:“;

д) параграф 6 се заменя със следното:

‘6. На институция, която е престанала да изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск чрез подхода по член 325, параграф 1, буква в), се разрешава да започне да изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск чрез този подход, само ако удостовери пред компетентния орган, че всички условия по параграф 1 са били изпълнени през последната година без прекъсване.’;

да) **параграф 8 се заличава;**

(134) в член 325б се добавя следният параграф 4:

‘4. Когато компетентен орган не е дал на институцията посоченото в параграф 2 разрешение за поне една институция или предприятие от групата, за изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск на консолидирана основа съгласно настоящия дял се прилагат следните изисквания:

- а) институцията изчислява нетните позиции и капиталовите изисквания съгласно настоящия дял за всички позиции в институции или предприятия от групата, за които институцията е получила посоченото в параграф 2 разрешение, като използва третирането по параграф 1;
- б) институцията изчислява нетните позиции и капиталовите изисквания съгласно настоящия дял поотделно за всички позиции във всяка институция или предприятие от групата, за които институцията не е получила посоченото в параграф 2 разрешение;
- в) институцията изчислява общите капиталови изисквания съгласно настоящия дял на консолидирана основа, като добавя сумите, изчислени по букви а) и б) от настоящия параграф.

За целите на изчислението, посочено в букви а) и б), институциите и предприятията, посочени в букви а) и б), използват същата отчетна валута като използваната за изчисляване на капиталовите изисквания за пазарен риск съгласно настоящия дял на консолидирана основа за групата.’;

(135) член 325в се изменя, както следва:

а) заглавието се заменя със следното:

„Обхват, структура и качествени изисквания на алтернативния стандартизиран подход“

б) параграф 1 се заменя със следното:

‘1. Институциите разполагат и предоставят на компетентните органи документиран набор от вътрешни политики, процедури и контролни механизми за наблюдение и гарантиране на спазването на изискванията на настоящата глава. Всички промени в тези политики, процедури и контролни механизми се съобщават своевременно на компетентните органи.’;

в) добавят се следните параграфи:

‘3. Институциите имат звено за контрол на риска, което е независимо от звената, участващи в търговската дейност, и докладва директно пред висшето ръководство. Звеното за контрол на риска отговаря за разработването и прилагането на алтернативния стандартизиран подход. То изготвя и анализира месечни доклади за резултатите от алтернативния стандартизиран подход, както и за целесъобразността на лимитите за търгуване на институцията.

4. Институциите правят независим и удовлетворителен за компетентните органи преглед на алтернативния стандартизиран подход, който използват за целите на настоящата глава, или в рамките на редовния си процес на вътрешен одит, или като възлагат извършването на този преглед на трето предприятие. **Резултатите от този преглед се докладват на съответните управителни органи.**

За целите на първа алинея трето предприятие означава предприятие, което предоставя одиторски или консултантски услуги и разполага с персонал, който има необходимата квалификация в областта на пазарния риск.

5. Прегледът на алтернативния стандартизиран подход, посочен в параграф 4, обхваща както дейностите на звената, участващи в търговската дейност, така и на независимото звено за контрол на риска, като се прави оценка **най-малко на следните** изброени по-долу елементи:

- а) вътрешните политики, процедури и контролни механизми за наблюдение и гарантиране на спазването на изискванията по параграф 1;
- б) наличието на подходяща документация за системата и процесите на управление на риска и организацията на звеното за контрол на риска по параграф 2;
- в) точността на изчисленията на чувствителността и на процеса, използван за извеждане на тези изчисления от моделите за оценяване на институцията, които служат като основа за докладване на печалбата и загубата пред висшето ръководство, както е посочено в член 325y;
- г) проверките, които институцията извършва за оценка на последователността, навременността и надеждността на източниците на данни, използвани за изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск по алтернативния стандартизиран подход, включително независимостта на тези източници на данни.

Институцията извършва прегледа, посочен в първа алинея, **веднъж на всеки две години** или **по-често – до веднъж годишно, когато компетентният орган счита, че размерът и сложността на институцията оправдават по-чест преглед.**

5а. Компетентните органи проверяват дали изчислението, посочено в параграф 2, включително изпълнението от дадена институция на изискванията, установени в настоящата глава и в член 325а, се извършва почтено.

Компетентните органи определят честотата и задълбочеността на проверката по предходния параграф, като имат предвид размера, системното значение, естеството, мащаба и сложността на дейността на съответната институция и като отчитат принципа на пропорционалност.

5б. ЕБО разработва проект на регулаторни технически стандарти за определяне на методиката за оценка, по която компетентните извършват проверката по параграф 3.“;

(136) член 325й се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

‘1. Институциите изчисляват капиталовите изисквания за пазарен риск на дадена позиция в ПКИ, като използват един от следните подходи:

- а) институция, която отговаря на условието по член 104, параграф 7, буква а), изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск на тази позиция, като проучва ежемесечно базисните позиции на ПКИ, все едно че тези позиции са пряко държани от институцията;
- б) институция, която отговаря на условието по член 104, параграф 7, буква б), изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск на тази позиция, като използва един от следните подходи:
 - і) тя изчислява капиталовото изискване за пазарен риск на ПКИ, като разглежда позицията в ПКИ като отделна капиталова позиция, отнесена към групата „Друг сектор“ в член 325ап, параграф 1, таблица 8;
 - іі) тя изчислява капиталовото изискване за пазарен риск на ПКИ в съответствие с лимитите, определени в мандата на ПКИ и на съответното право.

■
За целите на изчислението по подточка іі), институцията може да изчисли капиталовите изисквания за кредитен риск от контрагента и капиталовите изисквания за риск от корекция на кредитната оценка на позициите в деривати на ПКИ, като използва опростения подход по член 132а, параграф 3.“;

б) вмъква се следният параграф 1а:

„1а. За целите на подходите, посочени в параграф 1, буква б), *подточка* ■ іі), институцията:

- а) прилага капиталовите изисквания за риска от неизпълнение по раздел 5 и добавката за остатъчен риск по раздел 4 за позиции в ПКИ, когато мандатът на това ПКИ му позволява да инвестира в експозиции, за които се прилагат тези капиталови изисквания; **когато използва подхода за изчисление, посочен в параграф 1, буква б), подточка і), институцията разглежда позицията в ПКИ като отделна капиталова позиция без рейтинг, отнесена към групата „Без рейтинг“ в член 325ш, параграф 1, таблица 2;**
- б) използва за всички позиции в едно ПКИ само един от подходите, посочени в параграф 1, буква б), за изчисляване на капиталовите изисквания самостоятелно като отделен портфейл.“;

в) параграф 4 се заменя със следното:

‘4. За целите на параграф 1, буква б), подточка іі), институцията определя изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск, като определя хипотетичния портфейл с най-високо капиталово изискване в съответствие с член 325в, параграф 2, буква а) според мандата на ПКИ или съответното право, като допуска използването на максимален ливъридж, когато е приложимо.

Институцията използва същия хипотетичен портфейл като посочения в първа алинея, за да изчисли, когато е приложимо, капиталовите изисквания за риска от неизпълнение по раздел 5 и добавката за остатъчен риск по раздел 4 за позиции в ПКИ.

Методиката, разработена от институцията за определяне на хипотетичните портфейли на всички позиции в ПКИ, за които се използват посочените в първа алинея изчисления, се одобрява от нейния компетентен орган.“;

г) добавят се следните параграфи 6 и 7:

‘6. **За** да изчислят капиталовото изискване за пазарен риск на позиция в ПКИ в съответствие с подходите, посочени в параграф 1, буква а), **институциите** могат да възложат тези изчисления на трето лице, ако са изпълнени всички посочени по-долу условия:

а) третото лице е някое от следните:

- і) институцията депозитар или финансовата институция депозитар на ПКИ, при условие че ПКИ инвестира изключително в ценни книжа и депозира всички ценни книжа при тази институция депозитар или финансова институция депозитар;
- іі) за ПКИ извън обхвата на буква а) – управляващото дружество на ПКИ, при условие че то отговаря на критериите по член 132, параграф 3, буква а);
- ііа) външен доставчик, при условие че данните, информацията или показателите за риска са предоставени или изчислени**

от третите лица, посочени в подточки i) или ii) или от друг такъв външен доставчик;

- б) третото лице предоставя на институцията данни, информация **или показатели за риска**, за да изчисли капиталовото изискване за пазарен риск на позицията в ПКИ в съответствие с подхода, посочен в параграф 1, буква а);
- в) външен одитор на институцията е потвърдил, че предоставените от третото лице данни, информация **или показатели за риска**, посочени в буква б), са подходящи, а компетентният орган на институцията има неограничен достъп до тези данни, информация **или показатели за риска** при поискване.

7. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за допълнително уточняване на техническите елементи на методиката за определяне на хипотетичните портфейли за целите на подхода по параграф 4, включително начина, по който институциите включват в методиката допускането за използване на максимален ливъридж, когато е приложимо.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 12 месеца след датата на влизане в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(137) в член 325р параграф 2 се заменя със следното:

‘2. Факторите за вега риск от валутния курс, които институциите прилагат по отношение на опции с чувствителни към валутния курс базисни инструменти, са имплицитните променливости на валутните курсове между двойките валути. Тези присъщи променливости се разпределят към съответните срокове до падеж според сроковете до падежа на съответните опции, за които се прилагат капиталовите изисквания: 0,5 години, 1 година, 3 години, 5 години и 10 години.“;

(138) в член 325т, параграф 1 формулата за s_k се заменя със следното:

$$s_k = \frac{V_i(0,01 + vol_{k,x,y}) - V_i(vol_{k,x,y})}{0,01} \cdot vol_k$$

(139) член 325у се изменя, както следва:

а) в параграф 1 втора алинея се заменя със следното:

„Чрез дерогация от първата алинея компетентните органи могат да изискат от дадена институция, получила разрешение да използва алтернативния подход на вътрешните модели по глава 1б, да използва ценообразуващите функции на системата за измерване на риска на нейния подход на вътрешните модели при изчисляването на чувствителностите съгласно

настоящата глава за целите на изчисляването и докладването на изискванията по член 325, параграф 3.“;

б) в параграф 5 буква а) се заменя със следното:

„а) тези алтернативни определения се използват за целите на вътрешното управление на риска или за докладване на печалбите и загубите пред висшето ръководство от независимото звено за контрол на риска в рамките на институцията;“;

в) в параграф 6 буква а) се заменя със следния текст:

„а) тези алтернативни определения се използват за целите на вътрешното управление на риска или за докладване на печалбите и загубите пред висшето ръководство от независимото звено за контрол на риска в рамките на институцията;“;

(139а) член 325ф се изменя, както следва:

а) в параграф 4 се добавя следната буква:

„ва) инструментът има за цел единствено хеджиране на пазарните рискове на търговския портфейл, които генерират капиталови изисквания за остатъчните рискове, при условие че институцията е доказала по удовлетворителен за компетентния орган начин, че инструментът следва да се третира като хеджираща позиция.“;

б) добавя се следният параграф:

„5а. За целите на параграф 4, буква ва) ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за уточняване на условията, които компетентният орган трябва да оцени, за да определи дали даден инструмент е хеджираща позиция.“

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до 31 декември 2024 г.

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(140) в член 325х се добавя следният параграф 3:

‘3. За търгувани кредитни и капиталови деривати, които не са част от секюритизация, сумата, изложена на риск от внезапно неизпълнение за отделните субекти, се определя чрез прилагане на подхода на подробния преглед.“;

(141) в член 325ш се добавят следните параграфи:

‘6. За целите на настоящия член, на експозицията се присъжда категория кредитно качество, съответстваща на тази, която би била присъдена съгласно стандартизирания подход за кредитен риск по дял II, глава 2.

ба. Дългите и късите позиции в собствения дълг на институцията следва да бъдат изключени от изчисляването на капиталовите изисквания за риска от неизпълнение.“;

(142) в член 325аб параграф 2 се заличава;

(143) в член 325ад параграф 3 се заменя със следното:

‘3. Рисквите тегла на факторите за риска въз основа на валутите, включени в подкатегорията на най-ликвидната валута, посочена в член 325бг, параграф 7, буква б), и местната валута на институцията са следните:

- а) за факторите за риска, свързан с безрисковия лихвен процент – рисковите тегла, посочени в таблица 3, параграф 1, разделени на $\sqrt{2}$;
- б) за фактора за инфлационния риск и факторите за междувалутния базисен риск – рисковите тегла, посочени в параграф 2, разделени на $\sqrt{2}$.“;

(144) член 325аз се изменя, както следва:

а) параграф 1 се изменя, както следва:

i) в таблица 4 секторът в група 13 се заменя със следното:

„Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. кредитни институции, учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта, институции за предоставяне на насърчителни заеми и покрити облигации.“;

ii) добавя се следната алинея:

„За целите на настоящия член, на експозицията се присъжда категория кредитно качество, съответстваща на тази, която би била присъдена съгласно стандартизирания подход за кредитен риск по дял II, глава 2.“;

б) добавя се следният параграф 3:

‘3. Чрез дерогация от параграф 2 институциите могат да отнесат рисковата експозиция по покрити облигации без рейтинг към група 4, когато институцията, емитирала покритите облигации, е със степен на кредитно качество 1 – 3.‘;

(145) в член 325аи, параграф 1 определението на параметъра ρ_{kl} (name) се заменя със следното:

ρ_{kl} (name) е равен на 1, когато двете имена на чувствителностите k и l съвпадат; той е равен на 35%, когато двете имена на чувствителностите k и l попадат в групи 1 – 18 по член 325аз, параграф 1, таблица 4, а в противен случай е равен на 80%;“;

(146) в член 325ай определението на параметъра γ_{bc} (rating) се заменя със следното:

„ γ_{bc} (rating) е равен на:

- а) 1, когато групи b и c са групи 1 – 17 и двете групи са с една и съща категория кредитно качество („степен на кредитно качество от 1 до 3“ или „степен на кредитно качество от 4 до 6“); в противен случай е равен на 50%; за целите на това изчисление се счита, че група 1 има една и съща категория кредитно качество като групите с кредитно качество от 1 до 3;
- б) 1, когато група b или c е група 18;
- в) 1, когато група b или c е група 19 и другата група е със степен на кредитно качество 1 – 3; в противен случай е равен на 50%;
- г) 1, когато група b или c е група 20 и другата група е със степен на кредитно качество 4 – 6; в противен случай е равен на 50%;“;

(147) член 325ак се изменя, както следва:

■ буква а) в таблица 6 секторът в група 13 се заменя със следното:

„Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. кредитни институции, учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта, институции за предоставяне на насърчителни заеми и покрити облигации.“;

б) добавят се следните параграфи:

„За целите на настоящия член, на експозицията се присъжда категория кредитно качество, съответстваща на тази, която би била присъдена съгласно стандартизирания подход за кредитен риск по дял II, глава 2.

Чрез дерогация от параграф 2 институциите могат да отнесат рисковата експозиция по покрити облигации без рейтинг към група 4, когато институцията, емитирала покритите облигации, е със степен на кредитно качество 1 – 3.“;

(148) в член 325ам се добавя следният параграф 3:

‘3. За целите на настоящия член, на експозицията се присъжда категория кредитно качество, съответстваща на тази, която би била присъдена съгласно стандартизирания подход за кредитен риск по дял II, глава 2.“;

(149) в член 325ат параграф 9 се изменя, както следва:

а) името на група 3 се заменя със следното:

„Енергия – електроенергия“;

б) добавя се следното поле:

– 3а	– Енергия – търговия с въглеродни емисии	– 40 %
------	--	--------

’;

(150) член 325ач се изменя, както следва:

а) параграфи 1 и 2 се заменят със следното:

‘1. Групите за факторите за вега риск са подобни на групите, установени за факторите за делта риск в съответствие с настоящата глава, раздел 3, подраздел 1.

2. Рисковите тегла за чувствителност към факторите за вега риск се присъждат в съответствие с рисковия клас на факторите за риска, както следва:

Таблица 11

Рисков клас	Рискови тегла
Общ лихвен риск	100%
Риск, свързан с кредитния спред, при несекюритизиращите позиции	100%
Риск, свързан с кредитния спред, при секюритизиращите позиции (част от АПКТ)	100%
Риск, свързан с кредитния спред, при секюритизиращите позиции (извън АПКТ)	100%
Риск, свързан с капиталовите инструменти (голяма пазарна капитализация и индекси)	77,78%
Риск, свързан с капиталовите инструменти (малка пазарна капитализация и друг сектор)	100%
Стоков риск	100%
Валутен риск	100%

б) параграф 3 се заличава.“;

ба) параграф 6 се заменя със следното:

‘6. За факторите на риска от кривината при общия лихвен риск, риска от кредитния спред и стоковия риск, теглото на риска от кривината е паралелната промяна на всички точки за всяка крива, въз основа на най-високото тегло на делта риска, посочено в подраздел 1 за съответната рискова група. ’;

(151) член 325ащ се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

‘1. Институцията може да използва алтернативния подход на вътрешните модели за изчисляване на капиталовите си изисквания за пазарен риск, при условие че тя отговаря на всички изисквания по настоящата глава.’;

в) в параграф 2 първата алинея се изменя, както следва:

i) букви в) и г) се заменят със следното:

„в) бюрата за търгуване отговарят на изискванията за извършване на бек-тестове по член 325бе, параграф 3;

г) бюрата за търгуване са изпълнили изискванията за разпределяне на печалбата и загубата по член 325бж;“;

ii) добавя се следната буква ж):

ж) към бюрата за търгуване не са отнесени позиции в ПКИ, които отговарят на условието по член 104, параграф 7, буква б).“;

в) параграф 3 се заменя със следното:

‘3. Институциите, които са получили разрешение да използват алтернативния подход на вътрешните модели, спазват също изискването за предоставяне на информация по член 325, параграф 3.’;

ва) в параграф 8, буква б) се заменя със следното:

„б) методиката за оценка, съгласно която компетентните органи проверяват дали институцията спазва изискванията, посочени в настоящата глава.’;

г) в параграф 9 първата алинея се изменя, както следва:

i) буква б) се заменя със следното:

„б) да ограничи изчисляването на добавката до тази, установена чрез превишенията при бек-тестовите на хипотетични промени, както е посочено в член 325бе, параграф 6;“;

ii) добавя се следната буква в):

„в) да изключи превишенията, установени чрез бек-тестовите на хипотетични или действителни промени, от изчисляването на добавката, както е посочено в член 325бе, параграф 6;“;

(152) в член 325ба се добавя следният параграф 3:

‘3. Институцията, която използва алтернативен вътрешен модел, изчислява капиталовите изисквания за пазарните рискове за всички позиции в търговския портфейл и за всички позиции в банковия портфейл, пораждащи валутен или стоков риск, по следната формула:

$$AIMA_{total} = \min (AIMA + PLA_{addon} + ASA_{non-aima} ; ASA_{all\ portfolio}) + \max (AIMA - ASA_{aima} ; 0)$$

където:

AIMA = сборът от капиталовите изисквания по параграфи 1 и 2;

PLA_{addon} = допълнителното капиталово изискване по член 325бж, параграф 2;

ASA_{all portfolio} = капиталовите изисквания за пазарен риск, изчислени по алтернативния стандартизиран подход по член 325, параграф 1, буква а), за съвкупността от всички позиции в търговския портфейл и всички позиции в банковия портфейл, пораждащи валутен или стоков риск;

ASA_{non-aima} = капиталовите изисквания за пазарен риск, изчислени по алтернативния стандартизиран подход по член 325, параграф 1, буква а), за съвкупността от позиции в търговския портфейл и позиции в банковия портфейл, пораждащи валутен или стоков риск, за които институцията **използва алтернативния стандартизиран** подход за изчисляване на капиталовите изисквания за пазарен риск;

AS = капиталовите изисквания за пазарен риск, изчислени по алтернативния стандартизиран подход по член 325, параграф 1, буква а), за съвкупността от позиции в търговския портфейл и позиции в банковия портфейл, пораждащи валутен или стоков риск, за които институцията е използвала подхода, посочен в член 325, параграф 1, буква б), за да изчисли капиталовите изисквания за пазарен риск;

(153) в член 325бв се добавя следният параграф 6:

‘6. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на критериите за използване на входящи данни в модела за измерване на риска по настоящия член, включително критерии за точност на данните и критерии за калибриране на входящите данни, когато пазарните данни са недостатъчни.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти в рамките на [9 месеца след датата на влизане в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“

(154) член 325бд се изменя, както следва:

а) в параграф 1 се добавя следната алинея:

„За целите на оценката, посочена в параграф 1, компетентните органи могат да разрешат на институциите да използват пазарни данни, предоставени от външни доставчици.“;

б) вмъква се следният параграф 1а:

„1а. Когато входящите данни, използвани за определяне на сценариите на бъдещи сътресения, приложени към рисковия фактор, не отговарят по задоволителен за компетентните органи начин на изискванията по член 325бв, параграф 6, компетентните органи могат да изискат от дадена

институция да разглежда като неподлежащ на моделиране рисков фактор, който е бил оценен като подлежащ на моделиране от институцията в съответствие с параграф 1.“;

в) вмъква се следният параграф 2а:

„2а. При извънредни обстоятелства, настъпили през периоди на значителен спад на някои дейности по търгуване на финансовите пазари, компетентните органи могат да разрешат на всички институции, използващи изложения в настоящата глава подход, да разглеждат като подлежащи на моделиране някои рискови фактори, които са били оценени като неподлежащи на моделиране от тези институции в съответствие с параграф 1, ако са изпълнени следните условия:

- а) рисковите фактори, които подлежат на третиране, съответстват на дейностите по търгуване, за които е отбелязан значителен спад на финансовите пазари;
- б) третирането се прилага временно и за не повече от шест месеца в рамките на една финансова година;
- в) третирането, посочено в първа алинея, не намалява значително общите капиталови изисквания за пазарен риск за институциите, които го прилагат;
- г) компетентните органи незабавно уведомяват ЕБО за всяко решение да разрешат на институциите да прилагат изложения в настоящата глава подход, при който някои рискови фактори, които са били оценени като неподлежащи на моделиране, се приемат за подлежащи на моделиране, както и за съответните дейности по търгуване, и обосновават това свое решение.“;

г) параграф 3 се заменя със следното:

‘3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които определя критериите за оценка на възможностите за моделиране на рисковите фактори в съответствие с параграф 1, включително при използването на пазарни данни, *предоставени от външни доставчици*, както и честотата на тази оценка.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 9 месеца след датата на влизане в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(155) член 325бе се изменя, както следва:

а) параграф 6 се изменя, както следва:

і) в първата алинея вводното изречение се заменя със следното:

Множителят (m_c) е равен най-малко на сбора на 1,5 и добавка, определена в съответствие с таблица 3. За портфейла по параграф 5 добавката се изчислява въз основа на броя на превишенията, настъпили през последните 250 работни дни, установени посредством извършваните от институцията бек-тестове на стойността под риск, изчислена съгласно буква а) от настоящата алинея. При изчисляването на добавката се спазват следните изисквания:“;

ii) последната алинея се заменя със следното:

„При извънредни обстоятелства компетентните органи могат да разрешат на институцията:

а) да ограничи изчисляването на добавката до тази, получена от превишенията при бек-тестовите на хипотетични промени, когато броят на превишенията при бек-тестовите на действителни промени не е вследствие на недостатъци на алтернативния вътрешен модел на институцията;

б) да изключи превишенията, установени чрез бек-тестовите на хипотетични или действителни промени, от изчисляването на добавката, когато тези превишения не са вследствие на недостатъци на алтернативния вътрешен модел на институцията.“;

iii) добавя се следната алинея:

„За целите на първа алинея компетентните органи могат да увеличат стойността на m_c над сумата, посочена в същата алинея, когато алтернативният вътрешен модел на институцията показва недостатъци по отношение на подходящото измерване на капиталовите изисквания за пазарен риск.“;

б) параграф 8 се заменя със следното:

“8. Чрез дерогация от параграфи 2 и 6 от настоящия член компетентните органи могат да разрешат на институцията да не брой дадено превишение, когато еднократна промяна в стойността на портфейла \tilde{y} , която превишава съответната стойност под риск, изчислена посредством вътрешния модел на институцията, се дължи на неподлежащ на моделиране рисков фактор.“;

в) добавя се следният параграф 10:

“10. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които определя условията и критериите, при които на институцията може да бъде разрешено да не брой дадено превишение, когато еднократна промяна в стойността на портфейла \tilde{y} , която превишава съответната стойност под риск, изчислена посредством вътрешния модел на институцията, се дължи на неподлежащ на моделиране рисков фактор.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 18 месеца след датата на влизане в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

(156) член 325бж се изменя, както следва:

а) параграфи 1 – 2 се заменят със следното:

‘1. Бюро за търгуване на институцията изпълнява изискванията за разпределяне на печалбата и загубата, когато теоретичните промени в стойността на портфейла на това бюро за търгуване въз основа на модела за измерване на риска на институцията са близки или достатъчно близки до хипотетичните промени в стойността на портфейла на това бюро за търгуване въз основа на модела за оценяване на институцията.

2. Независимо от параграф 1, когато теоретичните промени в стойността на портфейла на бюро за търгуване въз основа на модела за измерване на риска на институцията са достатъчно близки до хипотетичните промени в стойността на портфейла на това бюро за търгуване въз основа на модела за оценяване на институцията, за всички позиции, отнесени към това бюро за търгуване, институцията изчислява допълнително капиталово изискване към капиталовите изисквания, посочени в член 325ба, параграфи 1 и 2.

■ ;

б) параграф 4 се изменя, както следва:

i) букви а) и б) се заменят със следното:

„а) критериите, чрез които се определя дали теоретичните промени в стойността на портфейла на бюрото за търгуване са близки или достатъчно близки до хипотетичните промени в стойността на портфейла на бюрото за търгуване за целите на параграф 1, като се вземат предвид регулаторните промени на международно равнище;

б) допълнителното капиталово изискване по параграф 2;“;

ii) буква д) се заличава;

iii) последните две алинеи се заменят със следното:

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти в рамките на [9 месеца след датата на влизане в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(157) член 325бз се изменя, както следва:

а) в параграф 1 се добавя следната буква и):

„и) за да изчислят капиталовите си изисквания в съответствие с настоящата глава за позициите в ПКИ, институциите преглеждат най-малко веднъж седмично базисните позиции на ПКИ; **ако институцията ги преглежда по-рядко от ежедневно, тя идентифицира, измерва и наблюдава всеки риск, възникващ от неежедневния ѝ преглед, и избягва всяко значително подценяване на риска;** институциите, които не разполагат с подходящи входящи данни или информация за изчисляване на капиталовото изискване за пазарен риск на позицията в ПКИ в съответствие с подхода на подробния преглед, могат да възложат на трето лице осигуряването на тези входящи данни или информация, ако са изпълнени всички посочени по-долу условия:

i) третото лице е някое от следните:

- институцията депозитар или финансовата институция депозитар на ПКИ, при условие че ПКИ инвестира изключително в ценни книжа и депозира всички ценни книжа при тази институция депозитар или финансова институция депозитар;
- за ПКИ извън обхвата на първото тире на настоящата подточка i) – управляващото дружество на ПКИ, при условие че то отговаря на критериите по член 132, параграф 3, буква а);
- **външен доставчик, при условие че данните, информацията или показателите за риска са предоставени или изчислени от третите лица по подточка i) или ii) или от друг такъв външен доставчик.**

ii) третото лице предоставя на институцията **данни, информация или показатели за риска**, за да изчисли капиталовото изискване за пазарен риск на позицията в ПКИ в съответствие с подхода, посочен в първата алинея;

iii) външен одитор на институцията е потвърдил, че предоставените от третото лице данни, информация **или показатели за риска**, посочени в подточка ii), са подходящи, а компетентният орган на институцията има неограничен достъп до тези данни, информация **или показатели за риска** при поискване.“;

б) параграф 2 се заменя със следното:

‘2. Институциите могат да използват емпирични корелационни коефициенти в рамките на широкообхватните категории рискови фактори и за целите на изчисляването на неограничената мярка на очаквания недостиг UES_t, както е посочено в член 325бб, параграф 1 между

широкообхватните категории рискови фактори, само ако подходът им за измерване на тези корелационни коефициенти е надежден, приложен цялостно и в съответствие с приложените ликвидни хоризонти или с базовия времеви хоризонт от 10 дни, посочен в член 325бв, параграф 1, след одобрението на компетентния орган на институцията.“;

в) параграф 3 се заличава;

(158) в член 325би, параграф 1 буква б) се изменя, както следва:

„б) институцията има звено за контрол на риска, което е независимо от звената, участващи в търговската дейност, и докладва директно пред висшето ръководство. Това звено:

- i) отговаря за разработването и прилагането на всеки вътрешен модел за измерване на риска, използван в алтернативния подход на вътрешните модели за целите на настоящата глава;
- ii) отговаря за цялостната система за управление на риска;
- iii) изготвя и анализира ежедневно доклади за резултатите от прилагането на всички вътрешни модели, използвани за изчисляване на капиталовите изисквания за пазарни рискове, и по отношение на целесъобразността на мерките, които трябва да бъдат предприети по отношение на лимитите за търгуване.

Първоначалното и текущото утвърждаване на всеки вътрешен модел за измерване на риска, използван в алтернативния подход на вътрешните модели за целите на настоящата глава, се извършва от звено за утвърждаване, което е отделно от звеното за контрол на риска.“;

(158а) **В член 325бл, параграф 1 се добавя следната алинея:**

„Дългите и късите позиции в собствения дълг на институцията следва да бъдат изключени от изчисляването на капиталовите изисквания за риска от неизпълнение.“;

(159) член 325бп се изменя, както следва:

а) параграф 5 се изменя, както следва:

-i) буква а) се заменя със следното:

„а) най-ниската стойност на вероятността от неизпълнение е 0,01% за емитентите на покрити облигации и 0,03% за всички други емитенти; не се определя най-ниска стойност за експозиции, които биха получили рисково тегло 0% съгласно стандартизирания подход за кредитен риск в съответствие с дял II, глава 2;“;

i) букви г) и д) се заменят със следното:

„г) институция, която е получила разрешение да оценява вероятностите от неизпълнение в съответствие с дял II, глава 3,

раздел 1 за класа експозиции и рейтинговата система, съответстваща на даден емитент, използва методиката, описана в посочения раздел, за изчисляване на вероятностите от неизпълнение на този емитент, при условие че има налични данни за тази оценка;

д) институция, която е получила разрешение да оценява вероятностите от неизпълнение по буква г), разработва вътрешна методика или използва външни източници за оценка на вероятностите от неизпълнение в съответствие с изискванията, приложими за оценките на вероятността от неизпълнение съгласно настоящия член.“;

ii) добавя се следната алинея:

„За целите на буква г), данните за извършване на оценката на вероятността от неизпълнение на даден емитент на позиция от търговския портфейл са налични, когато към датата на изчислението институцията има позиция в банковия портфейл към същия длъжник, за когото оценява вероятностите от неизпълнение в съответствие с дял II, глава 3, раздел 1, за да изчисли капиталовите си изисквания по същата глава.“;

б) параграф 6 се изменя, както следва:

i) букви в) и г) се заменят със следното:

„в) институция, която е получила разрешение да оценява загубата при неизпълнение в съответствие с дял II, глава 3, раздел 1 за класа експозиции и рейтинговата система, съответстваща на дадена експозиция, използва методиката, описана в посочения раздел, за изчисляване на оценките на загубата при неизпълнение на този емитент, при условие че има налични данни за тази оценка;

г) институция, която е получила разрешение да оценява загубата при неизпълнение по буква в), разработва вътрешна методика или използва външни източници за оценка на загубата при неизпълнение в съответствие с изискванията, приложими за оценките на загубата при неизпълнение съгласно настоящия член.“;

ii) добавя се следната алинея:

„За целите на буква в), данните за извършване на оценката на загубата при неизпълнение на даден емитент на позиция от търговския портфейл са налични, когато към датата на изчислението институцията има позиция в банковия портфейл по същата експозиция, за която оценява загубата при неизпълнение в съответствие с дял II, глава 3, раздел 1, за да изчисли капиталовите си изисквания по същата глава.“;

(160) в член 337 параграф 2 се заменя със следното:

‘2. При определянето на рисковите тегла за целите на параграф 1 институциите използват само подхода, изложен в дял II, глава 5, раздел 3.’;

(161) в член 338 параграфи 1 и 2 се заменят със следното:

‘1. За целите на настоящия член институцията определя своя портфейл за корелационно търгуване в съответствие с разпоредбите на член 325, параграфи 6, 7 и 8.

2. Институцията определя по-голямата от посочените по-долу суми като капиталовото изискване за специфичен риск за портфейла за корелационно търгуване:

- а) общото капиталово изискване за специфичен риск, което би било приложимо само за нетните дълги позиции от портфейла за корелационно търгуване;
- б) общото капиталово изискване за специфичен риск, което би било приложимо само за нетните къси позиции от портфейла за корелационно търгуване.’;

(162) в член 352 параграф 2 се заличава;

(163) **■** член 361 *се изменя, както следва:*

а) буква в) се заличава;

б) вторият параграф се заменя със следното:

„Институциите уведомяват компетентните органи за начина, по който използват настоящия член.“

(164) в част трета, дял IV глава 5 се заличава;

(165) в член 381 се добавя следният параграф:

„За целите на настоящия дял „риск от ККО“ означава рискът от загуби, произтичащи от промени в стойността на ККО, изчислен за портфейла от сделки с контрагент, както е посочено в първа алинея, поради промени във рисковите фактори за кредитния спред на контрагента и в други рискови фактори, включени в портфейла от сделки.’;

(166) член 382 се изменя, както следва:

а) параграф 2 се заменя със следното:

‘2. Институцията включва в изчислението на собствените средства, изисквани съгласно параграф 1, сделки за финансиране с ценни книжа, които се оценяват по справедлива стойност съгласно приложимата за институцията счетоводна уредба, когато произтичащите от тези сделки рискови експозиции на институцията при ККО са съществени.’;

б) вмъкват се следните параграфи 4а и 4б:

„4а. Чрез дерогация от параграф 4 институцията може да избере да изчисли капиталовите изисквания за риск от ККО, като използва някой от

приложимите подходи по член 382а за сделките, които са изключени в съответствие с параграф 4, когато институцията използва приемливи хеджиращи позиции, определени в съответствие с член 386, за да намали свързания с тези сделки риск от ККО. Институциите утвърждават политика, в която определят начина, по който ще изпълнят капиталовите си изисквания за риск от ККО за такива сделки.

4б. Институциите докладват на своите компетентни органи резултатите от изчисленията на капиталовите изисквания за риск от ККО за всички сделки, посочени в параграф 4. За целите на това изискване за докладване, институциите изчисляват капиталовите изисквания за риск от ККО, като използват съответните подходи по член 382а, параграф 1, които биха използвали за покриване на капиталовото изискване за риск от ККО, ако тези сделки не бяха изключени от обхвата съгласно параграф 4.“;

в) добавя се следният параграф 6:

‘6. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които определя условията и критериите, които *институциите* използват, за да оценят дали рисковите експозиции при ККО, произтичащи от сделки за финансиране с ценни книжа, оценявани по справедлива стойност, са съществени, както и честотата на тази оценка.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти до [Служба за публикации: въвежда се дата = 2 години след влизането в сила на настоящия регламент].

На Комисията се делегира правомощието да приеме посочените във втора алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

(167) вмъква се следният член 382а:

„Член 382а

Подходи за изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО

1. Институцията изчислява капиталовите изисквания за риск от ККО за всички сделки, посочени в член 382, съгласно следните подходи:

- а) стандартизирания подход по член 383, когато компетентните органи са разрешили на институцията да използва този подход;
- б) основния подход по член 384.
- в) опростения подход по член 385, при условие че институцията отговаря на условията по параграф 1 от същия член.

2. Институцията не използва подхода, посочен в параграф 1, буква в), в комбинация с подходите, посочени в параграф 1, буква а) или б).

3. Институцията може да използва комбинация от подходите, посочени в параграф 1, букви а) и б), за постоянното изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО в следните ситуации:

- а) за различни контрагенти;
- б) за различни приемливи нетиращи съвкупности с един и същ контрагент;
- в) за различни сделки от една и съща приемлива нетираща съвкупност, при условие че са изпълнени следните условия:
 - i) за изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО институцията разделя нетиращата съвкупност на две хипотетични нетиращи съвкупности и разпределя всички сделки, за които се прилага подходът по параграф 1, буква а), към една и съща хипотетична нетираща съвкупност, а всички сделки, за които се прилага подходът по параграф 1, буква б), към другата хипотетична нетираща съвкупност;
 - ii) посоченото в буква а) разделяне съответства на начина, по който институцията определя правното нетиране на ККО, изчислена за счетоводни цели;
 - iii) предоставеното от компетентните органи разрешение за използване на подхода по параграф 1, буква а) се ограничава до хипотетичната нетираща съвкупност, за която институцията използва подхода по параграф 1, буква а) за изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО.

Институциите утвърждават политики, в които се обяснява как използват комбинацията от подходите, посочени в параграф 1, букви а) и б), и както е предвидено в настоящия параграф, за постоянното изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО.“;

(168) член 383 се заменя със следното:

„Член 383

Стандартизиран подход

1. Компетентните органи предоставят разрешение на институцията да изчислява капиталовите си изисквания за риск от ККО за портфейл от сделки с един или повече контрагенти по стандартизирания подход в съответствие с параграф 3, след като преценят дали институцията спазва следните изисквания:

- а) институцията е създала отделно звено, което отговаря за цялостното управление на риска на институцията и за хеджирането на риска от ККО;
- б) за всеки съответен контрагент институцията е разработила регулаторен модел за ККО, за да изчисли ККО на този контрагент в съответствие с член 383а;

- в) за всеки съответен контрагент институцията може да изчисли поне веднъж месечно чувствителността на неговата ККО към съответните рискови фактори, определени в съответствие с член 383б;
- г) институцията може – за всички позиции в приемливо хеджиране, признато в съответствие с член 386 за целите на изчисляването на капиталовите изисквания на институцията за риск от ККО по стандартизирания подход – да изчисли най-малко веднъж месечно чувствителността на тези позиции към съответните рискови фактори, определени в съответствие с член 383б.

За целите на буква в) чувствителността на ККО на контрагента към рисков фактор означава относителната промяна в стойността на тази ККО в резултат на промяна в стойността на един от съответните рискови фактори за тази ККО, изчислена с помощта на регулаторния модел на институцията за ККО в съответствие с членове 383и – 383й.

За целите на буква г) чувствителността на позициите в приемливо хеджиране към рисков фактор означава относителната промяна в стойността на тази позиция в резултат на промяна в стойността на един от съответните рискови фактори за тази позиция, изчислена с помощта на модела за оценяване на институцията в съответствие с членове 383и – 383й.

2. За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за риск от ККО се прилагат следните определения:

- а) „рисков клас“ означава една от следните категории:
 - i) лихвен риск;
 - ii) риск от кредитния спред на контрагента;
 - iii) риск от референтния кредитен спред;
 - iv) капиталов риск;
 - v) стоков риск;
 - vi) валутен риск;
- б) „портфейл за ККО“ означава портфейл, съставен от агрегираната ККО и всички приемливи хеджирания, посочени в параграф 1, буква г);
- в) „агрегирана ККО“ означава сборът от ККО, изчислен чрез използване на регулаторния модел за ККО за всички контрагенти, посочени в параграф 1, първа алинея.

3. Институциите определят капиталовите изисквания за риск от ККО по стандартизирания подход, като сбор от следните две капиталови изисквания, изчислени в съответствие с член 383б:

- а) капиталовите изисквания за делта риск, който отразява риска от промени в портфейла за ККО на институцията поради движение в рисковите фактори, които не са свързани с променливостта;

- б) капиталовите изисквания за вега риск, който отразява риска от промени в портфейла за ККО на институцията поради движение в рисковите фактори, които не са свързани с променливостта.“;

(169) вмъкват се следните членове 383а – 383ц:

„Член 383а

Регулаторен модел за ККО

1. Регулаторният модел за ККО, използван за изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО в съответствие с член **383**, трябва да е теоретично надежден, да се прилага цялостно и да отговаря на всяко едно от следните изисквания:

- а) чрез регулаторния модел за ККО може да се моделира ККО на даден контрагент, като се признава, според случая, споразумението за нетиране и маржин споразумението на равнище нетираща съвкупност в съответствие с настоящия член;
- б) институцията оценява вероятността от неизпълнение на контрагента, посочена в буква а), въз основа на кредитните спредове на контрагента и **очакваната съгласно консенсуса на пазара** загуба при неизпълнение за този контрагент.
- в) посочената в буква а) **очаквана съгласно консенсуса на пазара** загуба при неизпълнение е същата като загубата при неизпълнение, посочена в буква б), освен когато институцията може да докаже, че рангът на портфейла от сделки с този контрагент се различава от ранга на първостепенните необезпечени облигации, емитирани от този контрагент;
- г) във всеки бъдещ момент симулираната дисконтирана бъдеща експозиция на портфейла от сделки с даден контрагент се изчислява по модела на експозицията чрез нова оценка на всички сделки в този портфейл въз основа на симулираните съвместни промени на факторите за пазарния риск, които са съществени за тези сделки, като се използва подходящ брой сценарии, и чрез дисконтиране на цените до датата на изчисляване, като се използват безрискови лихвени проценти;
- д) чрез регулаторния модел за ККО може да се моделира значителната зависимост между симулираната дисконтирана бъдеща експозиция на портфейла от сделки, свързани с кредитните спредове на контрагента;
- е) когато сделките от портфейла са включени в нетираща съвкупност, предмет на маржин споразумение и ежедневна пазарна оценка, обезпечението, предоставено и получено като част от това споразумение, се признава като средство за намаляване на риска в симулираната дисконтирана бъдеща експозиция, когато е изпълнено всяко едно от следните условия:

- i) институцията определя **рисковия** маржин период, който се отнася за тази нетираща съвкупност, в съответствие с изискванията по член 285, параграфи 2 и 5 и отчита този маржин период при изчисляването на симулираната дисконтирана бъдеща експозиция;
- ii) всички приложими характеристики на маржин споразумението, включително честотата на исканията за предоставяне на допълнително обезпечение, видът на приемливото по договора обезпечение, праговете стойности, минималните размери на прехвърляеми средства, независимите суми и първоначалните маржове както за институцията, така и за контрагента, са отчетени по подходящ начин при изчисляването на симулираната дисконтирана бъдеща експозиция;
- iii) институцията е създала звено за управление на обезпеченията, което отговаря на изискванията по член 287, за всички обезпечения, признати за изчисляването на капиталовите изисквания за риск от ККО по стандартизирания подход.

За целите на буква а) ККО има положителен знак и се изчислява като функция на очакваната загуба при неизпълнение на контрагента, подходящ набор от вероятности за неизпълнение на контрагента към бъдещи моменти и подходящ набор от симулирани дисконтирани бъдещи експозиции на портфейла от сделки с този контрагент към бъдещи моменти до падежа на най-дългосрочната сделка в този портфейл.

За целите на буква б), когато на пазара са регистрирани спредове по суап за кредитно неизпълнение на контрагента, институцията използва данните за тези спредове. Когато няма данни за такива спредове по суап за кредитно неизпълнение, институцията използва един от следните подходи:

- i) кредитни спредове от други инструменти, емитирани от контрагента, отразяващи текущите пазарни условия;
- ii) приблизителни спредове, които са подходящи с оглед на рейтинга, сектора и региона на контрагента.

За целите на обосновката, посочена в буква г), рангът на експозицията не се променя вследствие на обезпечение, получено от контрагента.

За целите на буква е), подточка iii), когато институцията вече е създала такова звено с цел използване на метода на вътрешния модел по член 283, от нея се изисква да създаде допълнително звено за управление на обезпеченията, ако институцията докаже пред компетентните органи, че това звено отговаря на изискванията по член 287 за всички обезпечения, признати за изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО по стандартизирания подход.

2. Институцията, която използва регулаторен модел за ККО, спазва всички изброени по-долу качествени изисквания:

- а) моделът на експозиция, посочен в параграф 1, буква г), е част от вътрешната система на институцията за управление на риска от ККО, която включва установяването, измерването, управлението, одобрението и вътрешното докладване на ККО и на риска от ККО за счетоводни цели;
- б) институцията разполага с процеси за гарантиране на спазването на документиран набор от вътрешни политики, контролни механизми, оценяване на резултатите на модела и процедури относно модела на експозицията по параграф 1, буква г);
- в) институцията разполага с независимо звено за контрол, което отговаря за ефективното първоначално и текущо утвърждаване на модела на експозицията по параграф 1, буква г). Това звено е независимо от дейностите по кредитиране и от търговските звена, включително от звеното, посочено в член 383, параграф 1, буква а), и докладва пряко на висшето ръководство; разполага с достатъчен брой служители, чието равнище на квалификация е подходящо за изпълнението на тази цел;
- г) висшето ръководство на институцията участва активно в процеса на контрол на риска и разглежда риска от ККО като съществен аспект от дейността, за който трябва да се отделят необходимите ресурси.
- д) институцията документира процеса по първоначално и текущо утвърждаване на своя модел на експозицията, посочен в параграф 1, буква г), дотолкова подробно, така че трето лице да може разбере как функционират моделите, ограниченията и ключовите допускания по тях, както и да пресъздаде анализа. В тази документация се определя минималната честота, с която ще се извършва текущото утвърждаване, както и други обстоятелства (като внезапна промяна в поведението на пазара), при които се извършва допълнително утвърждаване; в нея се описва как се извършва утвърждаването по отношение на информационните потоци и портфейлите, какви анализи се използват и как се съставят представителните портфейли от сделки с контрагенти;
- е) като част от първоначалния и текущия процес на утвърждаване моделите за оценяване, използвани в модела на експозицията по параграф 1, буква а) за определен сценарий на симулирани фактори за пазарния риск, се подлагат на проверка спрямо подходящи независими сравнителни показатели за широк кръг пазарни условия. Моделите за оценяване на опции отчитат нелинейността на стойността на опциите по отношение на факторите за пазарния риск;
- ж) в рамките на вътрешния одит на институцията редовно се извършва независим преглед на вътрешната система на институцията за управление на риска от ККО по буква а) от настоящия параграф. Този преглед следва да включва както дейностите на звеното, посочено в член 383, параграф 1, буква а), така и на независимото звено за контрол на риска, посочено в буква в) от настоящия параграф;

- з) моделът, използван от институцията за изчисляване на симулираната дисконтирана бъдеща експозиция по параграф 1, буква а), отразява своевременно, пълно и консервативно условията и обстоятелствата по сделките и споразуменията за допълнително обезпечение. Условията и обстоятелствата се съхраняват в сигурна база данни, която подлежи на официален и периодичен одит. Предаването на данни за условията и обстоятелствата по сделките и споразуменията за допълнително обезпечение към модела на експозицията също подлежи на вътрешен одит, като се осигурява формално съответствие между вътрешния модел и системите, от които се получават данни, за да се извърши текуща проверка дали условията и обстоятелствата по сделките и споразуменията за допълнително обезпечение се отразяват точно или поне консервативно в системата за експозицията;
- и) входящите данни за пазара за текущи и минали периоди, използвани в модела, чрез който институцията изчислява симулираната дисконтирана бъдеща експозиция, посочена в параграф 1, буква а), се придобиват независимо от останалите оперативни звена. Те се въвеждат своевременно и изчерпателно в модела, използван от институцията за изчисляване на симулираната дисконтирана бъдеща експозиция по параграф 1, буква а), и се съхраняват в сигурна база данни, която подлежи на официален и периодичен одит. Институцията разполага с добре развит процес за проверка на надеждността на информацията за установяване на неподходящите данни. Когато моделът използва приблизителни пазарни данни, институцията разработва вътрешни политики за определяне на подходящите приближения и доказва емпирично на текуща основа, че приближенията представят консервативно базисния риск;
- й) моделът на експозицията обхваща специфичната и договорната информация за всяка сделка, която е необходима за агрегиране на експозициите на ниво нетираща съвкупност. Институцията се уверява, че сделките са отнесени към подходящата нетираща съвкупност в рамките на модела.

За целите на изчисляването на капиталовото изискване за рисковете от ККО по буква а), спецификациите и допусканията на модела на експозицията може да са различни, за да се изпълнят всички изисквания по член 383а, с изключение на това, че входящите пазарни данни и признатото нетиране остават същите като използваните за счетоводни цели.

3. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти, с които уточнява как институцията определя приблизителните спредове, посочени в параграф 1, буква б), подточка ii), за целите на изчисляването на вероятността от неизпълнение.

4. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на:

- а) допълнителните технически елементи, които институцията взема предвид при изчисляването на очакваната загуба при неизпълнение на контрагента, вероятността от неизпълнение на контрагента и симулираната дисконтирана бъдеща експозиция по портфейла от сделки с този контрагент и ККО съгласно посоченото в параграф 1, буква а);
- б) кои други инструменти по параграф 1, буква б), подточка і) са подходящи за оценяване на вероятността от неизпълнение на контрагента и как институциите извършват тази оценка.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти по параграфи 3 и 4 до [Служба за публикации: въвежда се дата = 24 месеца след датата на влизане в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

4. ЕБО разработва проекти на регулаторни технически стандарти за определяне на:

- а) условията, съгласно които се преценява дали разширенията и измененията в употребата на стандартизирания подход по член 383, параграф 3 са съществени;
- б) методиката за оценка, съгласно която компетентните органи проверяват дали институцията спазва изискванията по членове 383 и 383а.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти в рамките на 36 месеца [след влизането в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да допълни настоящия регламент, като приеме регулаторните технически стандарти, посочени в първа алинея, в съответствие с членове 10 – 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

Член 383б

Капиталови изисквания за делта риск и вега риск

1. За изчисляването на капиталовите изисквания за делта риск и вега риск институциите прилагат факторите за делта риск и вега риск, описани в членове 383в – 383з, и процеса по параграфи 2 – 8.
2. За всеки рисков клас, посочен в член 383, параграф 2, чувствителността на агрегираните ККО и чувствителността на всички позиции в приемливи хеджирания, обхванати от капиталовите изисквания за делта риск или вега риск, към всеки от приложимите фактори за делта или вега риск, включени в този рисков клас, се изчисляват чрез използване на съответните формули, предвидени в членове 383и и 383й. Когато стойността на даден инструмент зависи от няколко рискови фактора, чувствителността се определя поотделно за всеки рисков фактор.

За изчисляването на чувствителностите към вега риск на агрегираните ККО се включват чувствителностите както към променливостта, използвана в модела на експозицията за симулиране на рисковите фактори, така и към променливостта, използвана за нова оценка на сделките с опции от портфейла с контрагента.

Чрез дерогация от параграф 1 институцията може, с разрешението на компетентните органи, да използва алтернативни определения за чувствителностите към делта и вега риск при изчисляването на капиталовите изисквания на позиция в търговския портфейл съгласно настоящата глава, когато институцията отговаря на всяко едно от следните условия:

- а) тези алтернативни определения се използват за целите на вътрешното управление на риска и за отчитане на печалбите и загубите пред висшето ръководство от независимо звено за контрол на риска в рамките на институцията;
- б) институцията доказва, че тези алтернативни определения са по-подходящи да обхванат чувствителностите за позицията, отколкото формулите, посочени в членове 383и и 383й, и че чувствителностите, получени по този начин, не се различават съществено от изведените от тези формули.

3. Когато приемливото хеджиране е инструмент, обвързан с индекс, институциите изчисляват чувствителността на това приемливо хеджиране към всички съответни рискови фактори, като прилагат изместването на един от съответните рискови фактори към всеки от компонентите на индекса.

4. Към посочените в член 383, параграф 2 класове риск институцията може да въведе допълнителни, които съответстват на квалифицираните инструменти, обвързани с индекс. Даден инструмент, обвързан с индекс, се счита за квалифициран за целите на делта риска, ако отговаря на условията, посочени в член 325и. Всички инструменти, обвързани с индекс, се считат за квалифицирани за целите на вега риска.

Институцията изчислява делта и вега чувствителността на даден рисков фактор към квалифициран индекс като една чувствителност към базовия квалифициран индекс. Когато 75% от компонентите на даден квалифициран индекс са отнесени към същия сектор, както е посочено в членове 383о, 383с и 383у, институцията отнася квалифицирания индекс към този сектор. В противен случай институцията отнася чувствителността към приложимата група от квалифицирани индекси.

5. Претеглената чувствителност на агрегираната ККО и пазарната стойност на всички приемливи хеджирания за всеки рисков фактор се изчисляват, като съответните нетни чувствителности се умножат по съответното рисково тегло съгласно следните формули:

$$WS_k^{CVA} = RW_k \cdot S_k^{CVA}$$
$$WS_k^{hedges} = RW_k \cdot S_k^{hedges}$$

където:

k = индексът, с който се обозначава рисковия фактор k ;

RW_k = рисковото тегло, приложимо за рисковия фактор k ;

WS_k^{CVA} = претеглената чувствителност на агрегираната ККО към рисковия фактор k ;

S_k^{CVA} = нетната чувствителност на агрегираната ККО към рисковия фактор k ;

WS_k^{hedges} = претеглената чувствителност на пазарната стойност на всички приемливи хеджирания в портфейла за ККО към рисковия фактор k ;

S_k^{hedges} = нетната чувствителност на пазарната стойност на всички приемливи хеджирания в портфейла за ККО към рисковия фактор k .

6. Институциите изчисляват нетната претеглена чувствителност WS_k на портфейла за ККО към рисковия фактор k в съответствие със следната формула:

$$WS_k = WS_k^{CVA} - WS_k^{hedges}$$

7. Нетните претеглени чувствителности в рамките на една и съща група се агрегират в съответствие със следната формула, като се използват съответните корелации ρ_{kl} за претеглени чувствителности в рамките на една и съща група, посочени в членове 383л, 383т и 383п, в резултат на което се получава специфичната за групата чувствителност K_b :

$$K_b = \sqrt{\sum_k WS_k^2 + \sum_{k \in b} \sum_{l \in b, k \neq l} \rho_{kl} WS_k WS_l + R \cdot \sum_{k \in b} ((WS_k^{hedges})^2)}$$

където:

K_b = специфичната за групата чувствителност на група b ;

ρ_{kl} = съответните вътрешногрупови корелационни параметри;

R = параметърът за приспадане на хеджирането, равен на 0,01;

WS_k = нетните претеглени чувствителности.

8. Специфичната за групата чувствителност се изчислява в съответствие с параграфи 5, 6 и 7 за всяка група в рамките на даден рисков клас. След като специфичната за групата чувствителност е изчислена за всички групи, претеглените чувствителности по отношение на всички рискови фактори за всички групи се агрегират в съответствие със следната формула, като се използват съответните корелационни коефициенти γ_{bc} за претеглените чувствителности в различните групи по членове 383л, **383н**, 383р, **383т**, **383ф** и **383ц**, в резултат на което се получават специфичните за рисковия клас капиталови изисквания за делта или вега риск:

Risk – class specific own funds requirement for delta or vega risk

$$= m_{CVA} \sqrt{\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{b \neq c} \gamma_{bc} S_b S_c}$$

където:

m_{CVA} = мултипликационен коефициент равен на 1; компетентните органи могат да увеличат стойността на m_{CVA} , когато регулаторният модел на институцията за ККО показва недостатъци по отношение на подходящото измерване на капиталовите изисквания за риск от ККО;

K_b = специфичната за групата чувствителност на група b;

γ_{bc} = корелационният коефициент между групи b и c;

$S_b = \max\{-K_b; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_b)\}$ за всички рискови фактори в група b;

$S_c = \max\{-K_c; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_c)\}$ за всички рискови фактори в група c.

Член 383в

Фактори за лихвения риск

1. За факторите за делта риск от лихвения процент, включително процента на инфлация, се определя по една група за валута, като всяка група съдържа различни видове рискови фактори.

Факторите за делта риск от лихвения процент, приложими за чувствителни към лихвения процент инструменти в портфейла за ККО, са безрисковите лихвени проценти за съответната валута и за всеки от следните срокове до падеж: 1 година, 2 години, 5 години, 10 години и 30 години.

Факторите за делта риск от лихвения процент, приложими за чувствителни към инфлацията инструменти в портфейла за ККО, са процентите на инфлация за съответната валута и за всеки от следните срокове до падеж: 1 година, 2 години, 5 години, 10 години и 30 години.

2. Валутите, за които институцията прилага факторите за делта риск от лихвения процент в съответствие с параграф 1, са USD, EUR, GBP, AUD, CAD, SEK, JPY и отчетната валута на институцията.

3. За валутите, които не са посочени в параграф 2, факторите за делта риск от лихвения процент са абсолютната промяна на процента на инфлация и паралелната промяна на цялата безрискова крива за дадена валута.

4. Институциите извеждат безрисковия лихвен процент за всяка валута от инструментите на паричния пазар, държани в техния търговски портфейл, които имат най-ниския кредитен риск, включително суаповете, обвързани с овърнайт индекс.

5. Когато институциите не могат да приложат подхода, посочен в параграф 4, безрисковите проценти се основават на една или повече изведени от пазара суап криви, използвани от институциите за оценяване по пазарни цени, като например суап кривите на междубанковия лихвен процент.

Когато липсват достатъчно данни за построяване на изведените от пазара суап криви, описани в първата алинея на настоящия параграф, безрисковите проценти могат да бъдат изведени от най-подходящата крива на доходност за държавните облигации за дадената валута.

Член 383г

Фактори за валутния риск

1. Факторите за делта риск от валутния курс, които институциите прилагат по отношение на чувствителните към спот валутни курсове инструменти в портфейла за ККО, са всички спот валутни курсове между валутата, в която е деноминиран инструментът, и отчетната валута на институцията *или основната валута на институцията, ако институцията използва основна валута в съответствие с член 325р, параграф 7*. На всяка двойка валути отговаря една група, съдържаща един рисков фактор и една нетна чувствителност.
2. Факторите за вега риск от валутния курс, които институциите прилагат по отношение на чувствителни към промени във валутния курс инструменти в портфейла за ККО, са имплицитните променливости на валутните курсове между двойките валути, посочени в параграф 1. На всички валути и падежи отговаря една група, съдържаща всички фактори за вега риск от валутния курс и една нетна чувствителност.
3. От институциите не се изисква да правят разграничение между националните (onshore) и извънграничните (offshore) варианти на валутата за всички фактори за делта и вега риск от валутния курс.

Член 383д

Фактори за риска от кредитния спред на контрагента

1. Факторите за делта риск от кредитния спред на контрагента, които институциите прилагат по отношение на чувствителни към кредитния спред на контрагента инструменти в портфейла за ККО, са кредитните спредове на отделните контрагенти и референтни лица и квалифицираните индекси за следните срокове до падеж: 0,5 години, 1 година, 3 години, 5 години и 10 години.

2а. Класът на риска от кредитния спред на контрагента не подлежи на капиталови изисквания във връзка с вега риска.

Член 383е

Фактори за риска от референтния кредитен спред

1. Факторите за делта риск от референтния кредитен спред, които институциите прилагат по отношение на чувствителни към референтния кредитен спред инструменти в портфейла за ККО, са кредитните спредове по всички срокове до

падеж и за всички референтни лица от една група. За всяка група се изчислява по една нетна чувствителност.

2. Факторите за вега риск от референтния кредитен спред, приложими по отношение на чувствителни към промени в референтния кредитен спред инструменти в портфейла за ККО, са променливостта на кредитните спредове по всички срокове до падеж и за всички референтни лица от една група. За всяка група се изчислява по една нетна чувствителност.

Член 383ж

Фактори за риска от капиталови инструменти

1. Групите за всички фактори за риска от капиталови инструменти са посочените в член 383т групи.

2. Факторите за делта риск от капиталови инструменти, които институциите прилагат по отношение на инструменти в портфейла за ККО, чувствителни към промени в спот цени на капиталови инструменти, са спот цените на всички капиталови инструменти, отнесени към една и съща група по параграф 1. За всяка група се изчислява по една нетна чувствителност.

3. Факторите за вега риск от капиталови инструменти, които институциите прилагат по отношение на инструменти в портфейла за ККО, чувствителни към променливост на капиталовите инструменти, са имплицитните променливости на всички капиталови инструменти, отнесени към една и съща група по параграф 1. За всяка група се изчислява по една нетна чувствителност.

Член 325з

Фактори за стоковия риск

1. Групите за всички фактори за стоковия риск са посочените в член 383х секторни групи.

2. Факторите за делта риск от стоки, които институциите прилагат по отношение на инструменти в портфейла за ККО, чувствителни към промени в спот цените на стоки, са спот цените на всички стоки, отнесени към една и съща секторна група по параграф 1. За всяка секторна група се изчислява по една нетна чувствителност.

3. Факторите за вега риск от стоки, които институциите прилагат по отношение на инструменти в портфейла за ККО, чувствителни към променливост на цените на стоки, са имплицитните променливости на всички стоки, отнесени към една и съща секторна група по параграф 1. За всяка секторна група се изчислява по една нетна чувствителност.

Член 383и

Чувствителност към делта риск

1. Институциите изчисляват чувствителностите към делта риск, състоящи се от факторите за лихвения риск, както следва:

- а) чувствителността към делта риск на агрегираната ККО за рисковите фактори, състоящи се от безрискови проценти, както и от приемливо хеджиране по тези рискови фактори, се изчислява, както следва:

$$S_{r_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(r_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(r_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{r_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(r_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(r_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

където:

$S_{r_{kt}}^{CVA}$ = чувствителността на агрегираната ККО към фактора за риска, свързан с безрисковия лихвен процент;

r_{kt} = стойността на фактора за риска, свързан с безрисковия лихвен процент, k с падеж t;

V_{CVA} = агрегираната ККО, изчислена чрез регулаторния модел за ККО;

x, y = рискови фактори, различни от r_{kt} в V_{CVA} ;

$S_{r_{kt}}^{hedge_i}$ = чувствителността на приемливо хеджиране i към фактора за риска, свързан с безрисковия лихвен процент;

V_i = функцията за ценообразуване на приемливото хеджиране i;

w, z = рискови фактори, различни от r_{kt} , във функцията за ценообразуване V_i

- б) чувствителността към делта риск за рисковите фактори, състоящи се от проценти на инфлация, както и от приемливо хеджиране по този рисков фактор, се изчислява, както следва:

$$S_{infl_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(infl_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(infl_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{infl_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(infl_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(infl_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

където:

$S_{infl_{kt}}^{CVA}$ = чувствителността на агрегираната ККО към фактора за риска от процента на инфлация;

$infl_{kt}$ = стойността на фактора за риска от процента на инфлация k с падеж t;

V_{CVA} = агрегираната ККО, изчислена чрез регулаторния модел за ККО;

x, y = рискови фактори, различни от $infl_{kt}$ в V_{CVA} ;

$S_{infl_{kt}}^{hedg_i}$ = чувствителността на приемливо хеджиране i към фактора за риска от процента на инфлация;

V_i = функцията за ценообразуване на приемливото хеджиране i ;

w, z = рискови фактори, различни от $infl_{kt}$, във функцията за ценообразуване V_i .

2. Институциите изчисляват чувствителността към делта риск на агрегираната ККО за рисковите фактори, състоящи се от спот валутни курсове, както и от приемлив инструмент за хеджиране по тези рискови фактори, както следва:

$$S_{FX_k}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(FX_k \times 1.01, x, y, \dots) - V_{CVA}(FX_k, x, y, \dots)}{0.01}$$
$$S_{FX_k}^{hedg_i} = \frac{V_i(FX_k \times 1.01, w, z, \dots) - V_i(FX_k, w, z, \dots)}{0.01}$$

където:

$S_{FX_k}^{CVA}$ = чувствителността на агрегираната ККО към фактора за риска от спот валутни курсове;

FX_k = стойността на фактора за риска от спот валутни курсове k ;

V_{CVA} = агрегираната ККО, изчислена чрез регулаторния модел за ККО;

x, y = рискови фактори, различни от FX_k в V_{CVA} ;

$S_{FX_k}^{hedg_i}$ = чувствителността на приемливо хеджиране i към фактора за риска от спот валутни курсове;

V_i = функцията за ценообразуване на приемливото хеджиране i ;

w, z = рискови фактори, различни от FX_k , във функцията за ценообразуване V_i .

3. Институциите изчисляват чувствителността към делта риск на агрегираната ККО за рисковите фактори, състоящи се от ставките на кредитния спред на контрагента, както и от приемлив инструмент за хеджиране по тези рискови фактори, както следва:

$$S_{CCS_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(CCS_{kt} + 0.0001, x, y, \dots) - V_{CVA}(CCS_{kt}, x, y, \dots)}{0.0001}$$
$$S_{CCS_{kt}}^{hedg_i} = \frac{V_i(CCS_{kt} + 0.0001, w, z, \dots) - V_i(CCS_{kt}, w, z, \dots)}{0.0001}$$

където:

S_{ccskt}^{CVA} = чувствителността на агрегираната ККО към фактора за риска от ставката на кредитния спред на контрагента;

$ccskt$ = стойността на фактора за риска от ставката на кредитния спред на контрагента k към падеж t ;

V_{CVA} = агрегираната ККО, изчислена чрез регулаторния модел за ККО;

x, y = рискови фактори, различни от $ccskt$ в V_{CVA} ;

$S_{ccskt}^{hedge_i}$ = чувствителността на приемливо хеджиране i към фактора за риска от ставката на кредитния спред на контрагента;

V_i = функцията за ценообразуване на приемливото хеджиране i ;

w, z = рискови фактори, различни от $ccskt$, във функцията за ценообразуване V_i .

4. Институциите изчисляват чувствителността към делта риск на агрегираната ККО за рисковите фактори, състоящи се от ставките на референтния кредитен спред, както и от приемлив инструмент за хеджиране по тези рискови фактори, както следва:

$$S_{rcskt}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccskt + 0.0001, x, y, \dots) - V_{CVA}(rcskt, x, y, \dots)}{0.0001}$$
$$S_{rcskt}^{hedge_i} = \frac{V_i(rcskt + 0.0001, w, z, \dots) - V_i(rcskt, w, z, \dots)}{0.0001}$$

където:

S_{rcskt}^{CVA} = чувствителността на агрегираната ККО към фактора за риска от ставката на референтния кредитен спред;

$rcskt$ = стойността на фактора за риска от ставката на референтния кредитен спред k към падеж t ;

V_{CVA} = агрегираната ККО, изчислена чрез регулаторния модел за ККО;

x, y = рискови фактори, различни от $ccskt$ в V_{CVA} ;

$S_{rcskt}^{hedge_i}$ = чувствителността на приемливо хеджиране i към фактора за риска от ставката на референтния кредитен спред;

V_i = функцията за ценообразуване на приемливото хеджиране i ;

w, z = рискови фактори, различни от $ccskt$, във функцията за ценообразуване V_i .

5. Институциите изчисляват чувствителността към делта риск на агрегираната ККО за рисковите фактори, състоящи се от спот цени на капиталови

инструменти, както и от приемлив инструмент за хеджиране по тези рискови фактори, както следва:

$$S_{EQ}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(EQ \times 1.01, x, y \dots) - V_{CVA}(EQ, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{EQ}^{hedge_i} = \frac{V_i(EQ \times 1.01, w, z \dots) - V_i(EQ, w, z \dots)}{0.01}$$

където:

S_{EQ}^{CVA} = чувствителността на агрегираната ККО към фактора за риска от спот цената на капиталов инструмент;

EQ = стойността на спот цената на капиталов инструмент;

V_{CVA} = агрегираната ККО, изчислена чрез регулаторния модел за ККО;

x, y = рискови фактори, различни от EQ в V_{CVA} ;

$S_{EQ}^{hedge_i}$ = чувствителността на приемливо хеджиране i към фактора за риска от спот цената на капиталов инструмент;

V_i = функцията за ценообразуване на приемливото хеджиране i ;

w, z = рискови фактори, различни от EQ , във функцията за ценообразуване V_i .

6. Институциите изчисляват чувствителността към делта риск на агрегираната ККО за рисковите фактори, състоящи се от спот цени на стоки, както и от приемлив инструмент за хеджиране по тези рискови фактори, както следва:

$$S_{CTY}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1.01CTY, x, y \dots) - V_{CVA}(CTY, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{CTY}^{hedge_i} = \frac{V_i(1.01CTY, w, z \dots) - V_i(CTY, w, z \dots)}{0.01}$$

където:

S_{CTY}^{CVA} = чувствителността на агрегираната ККО към фактора за риска от спот цената на стока;

CTY = стойността на спот цената на стока;

V_{CVA} = агрегираната ККО, изчислена чрез регулаторния модел за ККО;

x, y = рискови фактори, различни от CTY в V_{CVA} ;

$S_{CTY}^{hedge_i}$ = чувствителността на приемливо хеджиране i към фактора за риска от спот цената на стока;

V_i = функцията за ценообразуване на приемливото хеджиране i ;

w, z = рискови фактори, различни от CTY , във функцията за ценообразуване V_i .

Член 383й

Чувствителност към вега риск

Институциите изчисляват чувствителността към вега риск на агрегираната ККО за рисковите фактори, състоящи се от имплицитната променливост, както и от приемлив инструмент за хеджиране по тези рискови фактори, както следва:

$$S_{vol_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(vol_k + 0.01, x, y \dots) - V_{CVA}(vol_k, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{vol_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(vol_k + 0.01, w, z \dots) - V_i(vol_k, w, z \dots)}{0.01}$$

където:

$S_{vol_k}^{CVA}$ = чувствителността на агрегираната ККО към фактора за риска от имплицитната променливост;

vol_k = стойността на фактора за риска от имплицитната променливост, в проценти;

V_{CVA} = агрегираната ККО, изчислена чрез регулаторния модел за ККО;

x, y = рискови фактори, различни от vol_k , във функцията за ценообразуване V_{CVA} ;

$S_{vol_k}^{hedge_i}$ = чувствителността на инструмент за приемливо хеджиране i към фактора за риска от имплицитната променливост;

V_i = функцията за ценообразуване на приемливото хеджиране i ;

w, z = рискови фактори, различни от vol_k , във функцията за ценообразуване V_i .

Член 383к

Рискови тегла за лихвен риск

1. За валутите, посочени в член 383в, параграф 2, рисковите тегла на чувствителностите към делта риск от безрисковия лихвен процент за всяка група в таблица 1 са следните:

Таблица 1

– Група	– Падеж	– Рисково тегло
– 1	– 1 година	– 1.11%

– 2	– 2 години	– 0.93%
– 3	– 5 години	– 0.74%
– 4	– 10 години	– 0.74%
– 5	– 30 години	– 0.74%

2. За валутите, различни от посочените в член 383в, параграф 2 валути, рисковото тегло на чувствителностите към делта риск от безрисковия лихвен процент е 1,58%.

3. За риска от процента на инфлация, деноминиран в една от посочените в член 383в, параграф 2 валути, рисковото тегло на чувствителността към риска от процента на инфлация е 1,11%.

4. За риска от процента на инфлация, деноминиран във валута, различна от посочените в член 383в, параграф 2 валути, рисковото тегло на чувствителността към риска от процента на инфлация е 1,58%.

5. Рисковите тегла, които се прилагат за чувствителността към факторите за вега риск от лихвения процент и към факторите за *вега риск* от процента на инфлация за всички валути, са 100%.

Член 383л

Вътрешногрупови корелационни коефициенти за лихвен риск

1. За валутите, посочени в член 383в, параграф 2, корелационните коефициенти, които институциите прилагат за агрегирането на чувствителностите към делта риск от безрисковия лихвен процент между различните групи, посочени в таблица 2, са следните:

Таблица 2

–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–

–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–
–	–	–	–	–	–

2. Корелационният коефициент, който институциите прилагат за агрегиране на чувствителността към делта риск от процента на инфлация и чувствителността към делта риск от безрисковия лихвен процент, деноминирани в една и съща валута, е 40%.

3. Корелационният коефициент, който институциите прилагат за агрегиране на чувствителността към фактора за вега риск от процента на инфлация и чувствителността към фактора за вега риск от лихвения процент, деноминирани в една и съща валута, е 40%.

Член 383м

Рискови тегла за валутния риск

1. Рисковото тегло за всички чувствителности към фактора за валутния риск между отчетната валута на институцията и друга валута е 11%.

2. Рисковото тегло за всички чувствителности на фактора за вега риск от валутния курс е 100%.

Член 383н

Корелации за валутния риск

1. За агрегирането на чувствителностите към **фактора** за делта **█** риск от валутния курс се прилага единен корелационен коефициент от 60% **за всички групи**.

2. **За агрегирането на чувствителностите към фактора за вега риск от валутния курс се прилага единен корелационен коефициент от 60% за всички групи.**

Член 383о

Рискови тегла за риска от кредитния спред на контрагента

1. На всички срокове до падеж (0,5 години, 1 година, 3 години, 5 години, 10 години) в рамките на всяка група в таблица 3 съответстват еднакви рискови тегла за чувствителностите към факторите за делта риск от кредитния спред, както следва:

Таблица 3

	–	– Сектор	– Р и с к о в о т е г л о (п р о ц е н т н и п у н к
	–		

			г а)
	–	– Централно правителство, включително централни банки, на държава членка	– 0 , 5 %
	–	– Централно правителство, включително централни банки, на трети държави, многостранни банки за развитие и международни организации, посочени в член 117, параграф 2 и член 118	– 0 , 5 %
		– Регионални или местни органи и субекти от публичния сектор	– 1 , 0 %
		– Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. кредитни институции, учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта, и институции за предоставяне на насърчителни заеми	– 5 , 0 %
		– Основни материали, енергетика, промишленост, селско стопанство, производство, добивна промишленост	– 3 , 0 %
		– Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение,	– 3 , 0 %

		административни и спомагателни дейности	
		– Технологии, телекомуникации	– 2 , 0 %
		– Здравеопазване, комунални услуги, професионални и технически дейности	– 1 , 5 %
		– Друг сектор	– 5 , 0 %
		– Квалифицирани индекси	– 1 , 5 %
	–	– Централно правителство, включително централни банки, на трети държави, многостранни банки за развитие и международни организации, посочени в член 117, параграф 2 и член 118	– 2 , 0 %
		– Регионални или местни органи и субекти от публичния сектор	– 4 , 0 %
		– Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. кредитни институции, учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта, и институции за	– 1 2 , 0 %

		предоставяне на насърчителни заеми	
		– Основни материали, енергетика, промишленост, селско стопанство, производство, добивна промишленост	– 7 , 0 %
		– Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности	– 8 , 5 %
		– Технологии, телекомуникации	– 5 , 5 %
		– Здравеопазване, комунални услуги, професионални и технически дейности	– 5 , 0 %
		– Друг сектор	– 1 2 , 0 %
		– Квалифицирани индекси	– 5 , 0 %

2. Институциите определят сектора, към който да отнесат дадена рискова експозиция, въз основа на класификацията, която обикновено се използва на пазара за групиране на емитенти по сектори. Институциите разпределят всеки емитент към само една от групите сектори, предвидени в таблица 3. Рисковите експозиции от емитент, които дадена институция не може да отнесе по този начин към определен сектор, се отнасят според кредитното качество на емитента към група 9 или 18 в таблица 3.

3. Институциите отнасят към групи 10 и 19 в таблица 3 само експозициите с референтни квалифицирани индекси съгласно посоченото в член 383б, параграф 4.

4. Институциите използват подход на подробен преглед, за да определят чувствителността на дадена експозиция с референтен неквалифициран индекс.

Член 383п

Вътрешногрупови корелационни коефициенти за риска от кредитния спред на контрагента

1. Корелационният коефициент ρ_{kl} между две чувствителности WS_k и WS_l , произтичащи от рискови експозиции, отнесени към групи сектори 1 — 9 и 11 — 18, предвидени в член 383о, параграф 1, таблица 3, се определя, както следва:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

където:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ е равен на 1, когато двете точки на чувствителностите k и l съвпадат, в противен случай е равен на 90%;

$\rho_{kl}^{(name)}$ е равен на 1, когато двете имена на чувствителностите k и l съвпадат, **и е равен на 90%, ако двете имена са различни, но правно обвързани**, в противен случай е равен на 50%;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ е равен на 1, когато и двете имена са в групи 1 — 9 или и двете — в групи 11 — 18, в противен случай е равен на 80%.

2. Корелационният коефициент ρ_{kl} между две чувствителности WS_k и WS_l , произтичащи от рискови експозиции, отнесени към групи сектори 10 и 19, се определя, както следва:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

където:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ е равен на 1, когато двете точки на чувствителностите k и l съвпадат, в противен случай е равен на 90%;

$\rho_{kl}^{(name)}$ е равен на 1, когато двете имена на чувствителностите k и l съвпадат и двата индекса са от една и съща серия, **и е равен на 90%, ако двата индекса са едни и същи, но от различни серии**, в противен случай е равен на 80%;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ е равен на 1, когато и двете имена са в група 10 или и двете — в група 19, в противен случай е равен на 80%.

Член 383р

Междугрупови корелационни коефициенти за риска от кредитния спред на контрагента

Междугруповите корелационни коефициенти за делта риска от кредитния спред са следните:

Таблица 4

– Група								
– 1, 2, 3, 11 и 12								
– 4 и 13								
– 5 и 14								
– 6 и 15								
– 7 и 16								
– 8 и 17								
– 9 и 18								
– 10 и 19								

Член 383с

Рискови тегла за риска от референтния кредитен спред

1. На всички срокове до падежа (0,5 години, 1 година, 3 години, 5 години, 10 години) и всички експозиции към референтен кредитен спред в рамките на отделна група в таблица 5 съответстват еднакви рискови тегла за чувствителностите към факторите за делта риск от референтния кредитен спред, както следва:

Таблица 5

–	–	– Сектор	–
–	–	– Централно правителство, включително централни банки, на държава членка	–

–	–	– Централно правителство, включително централни банки, на трети държави, многостранни банки за развитие и международни организации, посочени в член 117, параграф 2 и член 118	–
–		– Регионални или местни органи и субекти от публичния сектор	–
–		– Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. кредитни институции, учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта, и институции за предоставяне на насърчителни заеми	–
–		– Основни материали, енергетика, промишленост, селско стопанство, производство, добивна промишленост	–
–		– Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности	–
–		– Технологии, телекомуникации	–
–		– Здравеопазване, комунални услуги, професионални и технически дейности	–

–		– Квалифицирани индекси	–
–	–	– Централно правителство, включително централни банки, на трети държави, многостранни банки за развитие и международни организации, посочени в член 117, параграф 2 и член 118	–
–		– Регионални или местни органи и субекти от публичния сектор	–
–		– Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. кредитни институции, учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта, и институции за предоставяне на насърчителни заеми	–
–		– Основни материали, енергетика, промишленост, селско стопанство, производство, добивна промишленост	–
–		– Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности	–
–		– Технологии, телекомуникации	–
–		– Здравеопазване, комунални услуги, професионални и технически дейности	–

—		— Квалифицирани индекси	—
—		— Друг сектор	—

1а. Рисковите тегла за променливостта на референтния кредитен сред се определят на 100%.

2. Институциите определят сектора, към който да отнесат дадена рискова експозиция, въз основа на класификацията, която обикновено се използва на пазара за групиране на емитенти по сектори. Институциите разпределят всеки емитент към само една от групите сектори в таблица 5. Рисковите експозиции към емитент, които дадена институция не може да отнесе по този начин към определен сектор, се отнасят според кредитното качество на емитента към група 19 в таблица 5.

3. Институциите отнасят към групи 10 и 18 само експозициите с референтни квалифицирани индекси съгласно посоченото в член 383б, параграф 4.

4. Институциите използват подход на подробен преглед, за да определят чувствителността на дадена експозиция с референтен неквалифициран индекс.

Член 383т

Вътрешногрупови корелационни коефициенти за риска от референтния кредитен сред

1. Корелационният коефициент ρ_{kl} между две чувствителности WS_k и WS_l , произтичащи от рискови експозиции, отнесени към групи сектори 1 — 9 и 11 — 18 по член 383с, параграф 1, таблица 5, се определя, както следва:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

където:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ е равен на 1, когато двете точки на чувствителностите k и l съвпадат, в противен случай е равен на 90%;

$\rho_{kl}^{(name)}$ е равен на 1, когато двете имена на чувствителностите k и l съвпадат, **и е равен на 90%, ако двете имена са различни, но правно обвързани**, в противен случай е равен на 50%;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ е равен на 1, когато и двете имена са в групи 1 — 9 или и двете — в групи 11 — 18, в противен случай е равен на 80%.

2. Корелационният коефициент ρ_{kl} между две чувствителности WS_k и WS_l , произтичащи от рискови експозиции, отнесени към групи сектори 10 и 19, се определя, както следва:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

където:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ е равен на 1, когато двете точки на чувствителностите k и l съвпадат, в противен случай е равен на 90%;

$\rho_{kl}^{(name)}$ е равен на 1, когато двете имена на чувствителностите k и l съвпадат и двата индекса са от една и съща серия, **и е равен на 90%, ако двете имена са различни, но правно обвързани**, в противен случай е равен на 80%;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ е равен на 1, когато и двете имена са в група 10 или и двете — в група 19, в противен случай е равен на 80%.

Член 383та

Междугрупов корелационен коефициент за риска от референтния кредитен спред

1. **Междугруповите корелационни коефициенти за делта риска от референтния кредитен спред и за вега риска от референтния кредитен спред са същите като междугруповия корелационен коефициент за делта риска от кредитния спред на контрагента, посочен в член 383р, таблица 4.**

2. **Чрез дерогация от параграф 1 стойностите на междугруповите корелационни коефициенти, изчислени в параграф 1, се разделят на 2 за групи 1 — 8 и 11 — 17.**

Член 383у

Групи рискови тегла за риска от капиталови инструменти

1. На всички рискови експозиции към капиталови инструменти в рамките на отделна група в таблица 6 съответстват еднакви рискови тегла за чувствителностите към делта риск от спот цената на капиталов инструмент, както следва:

Таблица 6

— И	— Па	— И	— Сект	— Р
с	зар	к	ор	и
на	на	о		с

	кап ита лиз аци я	Н О М И К А		К О В О Т Е Г Л О З А С П О Т Ц Е Н А Н А К А П И Т А Л О В И Н С Т Р У М Е Н Т (П Р О Ц
--	-------------------------------	----------------------------	--	--

				е н т н и п у н к т а)
–	– Го ля ма	– Р а з в и в а щ и с е и к о н о м и к и	– Потр ебите лски стоки и услуг и, транс порт и съхра нение , адми нистр ативн и и спом агате лни дейно сти, здрав еопаз ване, кому налн и услуг и	– 5 5 %

-	2		- Телек омун икац ии, пром ишле ност	- 6 0 %
-	3		- Осно вни матер иали, енерг етика , селск о стопа нство , произ водст во, добив на пром ишле ност	- 4 5 %
-	4		- Фина нсови услуг и, вклю чител но фина нсови услуг и, подк репян и от прави телст	- 5 5 %

			вото, опера ции с недви жими имот и, техно логии	
- 4		- Р а з в и т и и к о н о м и к и	- Потр ебите лски стоки и услуг и, транс порт и съхра нение , адми нистр ативн и и спом агате лни дейно сти, здрав еопаз ване, кому налн и услуг и	- 3 0 %
- 6			- Телек омун икац ии,	- 3 5 %

			пром ишле ност	
- 7			- Осно вни матер иали, енерг етика , селск о стопа нство , произ водст во, добив на пром ишле ност	- 4 0 %
- 8			- Фина нсови услуг и, вклю чител но фина нсови услуг и, подк репян и от прави телст вото, опера ции с недви	- 5 0 %

			жими имот и, техно логии	
– 9	– Ма лка	– Р а з в и в а щ и с е и к о н о м и к и	– Всич ки секто ри, описа ни в групи с номе ра 1, 2, 3 и 4	– 7 0
– 10		– Р а з в и т и и к о н о м и к и	– Всич ки секто ри, описа ни в групи с номе ра 5, 6, 7 и 8	– 5 0 %

–	– Друг сектор			– 7 0 %
–	– Го ля ма	– Р а з в и т и к о н о м и к и	– Квал ифиц иран и индек си	– 1 5 %
–	– Друго		– Квал ифиц иран и индек си	– 2 5 %

2. За целите на параграф 1, в регулаторните технически стандарти, посочени в член 325бг, параграф 7, се определя какво означава малка и голяма капитализация.

3. За целите на параграф 1, в регулаторните технически стандарти, посочени в член 325ап, параграф 3, се определя какво означава развиващи се и развити икономики.

4. Институциите определят сектор, към който да отнесат дадена рискова експозиция, въз основа на класификацията, която обикновено се използва на пазара за групиране на емитенти по индустриални сектори. Институциите отнасят всеки емитент към една от групите сектори в параграф 1, таблица 6, като отнасят всички емитенти от една и съща индустрия към един и същ сектор. Рисковите експозиции от емитент, които институцията не може да отнесе по този начин към определен сектор, се отнасят към група 11. Многонационални или многосекторни емитенти на капиталови инструменти се отнасят към определена група въз основа на най-същественния регион и сектор, в който емитентът на капиталови инструменти извършва дейност.

5. Рисквите тегла за вега риска от капиталови инструменти се определят на 78% за групи 1 — 8 и група 12 и на 100% за всички останали групи.

Член 383ф

Междугрупови корелационни коефициенти за риска от капиталови инструменти

Междугруповият корелационен коефициент за делта риск и вега риск от капиталови инструменти е следният:

- а) 15%, когато двете групи попадат между групи 1 — 10 от член 383у, параграф 1, таблица 6;
- б) 75%, когато двете групи са групи 12 и 13 от член 383у, параграф 1, таблица 6;
- в) 45%, когато една от групите е група 12 или 13 от член 383у, параграф 1, таблица 6, а другата група попада между групи 1 — 10 от член 383у, параграф 1, таблица 6;
- г) 0%, когато една от двете групи е група 11 от член 383у, параграф 1, таблица 6.

Член 383х

Групи рискови тегла за стоков риск

1. На всички рискови експозиции към стоки в рамките на отделна група в таблица 7 съответстват еднакви рискови тегла за чувствителностите към делта риск от спот цената на стока, както следва:

Таблица 7

– Номер на групата	– Наименование на групата	– Рисково тегло за спот цена на стока (процентни пункта)
– 1	– Енергетика — твърди горива	– 30%
– 2	– Енергетика — течни горива	– 35%
– 3	– Енергетика — електроенергия	– 60%

– 4	– Енергетика — търговия с въглеродни емисии	– 40%
– 5	– Товари	– 80%
– 6	– Неблагородни метали	– 40%
– 7	– Газообразни горива	– 45%
– 8	– Благородни метали (включително злато)	– 20%
– 9	– Зърнени и маслодайни култури	– 35%
– 10	– Селскостопански животни и млечни продукти	– 25%
– 11	– Нетрайни продукти и други земеделски продукти	– 35%
– 12	– Други стоки	– 50%

2. Рисквите тегла за вега риск от стоки се определят на 100%.

Член 383ц

Групи рискови тегла за стоков риск

1. Междугруповият корелационен коефициент за делта риск от стоки е:

- а) 20%, когато двете групи попадат между групи 1 — 11 от член 383х, параграф 1, таблица 7;
- б) 0%, когато една от двете групи е група 12 от член 383х, параграф 1, таблица 7.

2. Междугруповият корелационен коефициент за вега риск от стоки е:

- а) 20%, когато двете групи попадат между групи 1 — 11 от член 383х, параграф 1, таблица 7;
- б) 0%, когато една от двете групи е група 12 от член 383х, параграф 1, таблица 7.‘‘;

170) членове 384, 385 и 386 се заменят със следното:

„Член 384

Основен подход

1. Институцията изчислява капиталовите изисквания за риск от ККО в съответствие с параграф 2 или 3, според случая, за портфейл от сделки с един или повече контрагенти, като използва съответно една от следните формули:

- а) формулата по параграф 2, когато институцията включва в изчислението едно или повече приемливи хеджирания, признати в съответствие с член 386;
- б) формулата по параграф 3, когато институцията не включва в изчислението приемливо хеджиране, признато в съответствие с член 386.

Не се допуска използването на комбинация от подходите, посочени в букви а) и б).

2. Институция, която отговаря на условието по параграф 1, буква а), изчислява капиталовите изисквания за рисковете от ККО, както следва:

$$BACVA^{total} = DS_{CVA} \cdot (\beta \cdot BACVA^{csr - unhedged} + (1 - \beta) \cdot BACVA^{csr - hedged})$$

където:

$BACVA^{total}$ = капиталовите изисквания за риск от ККО по основния подход;

$BACVA^{csr - unhedged}$ = капиталовите изисквания за риск от ККО по основния подход, изчислени в съответствие с параграф 3, за институция, която отговаря на условието по параграф 1, буква б);

$$DS_{CVA} = 0,65;$$

$$\beta = 0,25;$$

$$BACVA^{csr - hedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c) - IH\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c)^2 + \sum_c HMA_c}$$

където:

$$SCVA_c = \frac{1}{a} \cdot RW_c \cdot \sum_{NS \in c} M_{NS}^c \cdot EAD_{NS}^c \cdot DF_{NS}^c$$

$$SNH_c = \sum_{h \in c} r_{hc} \cdot RW_h^{SN} \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN}$$

$$IH = \sum_i RW_i^{ind} \cdot M_i^{ind} \cdot B_i^{ind} \cdot DF_i^{ind}$$

$$HMA_c = \sum_h (1 - r_{hc}^2) \cdot (RW_h \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN})^2$$

$$a = 1,4;$$

$$\rho = 0,5;$$

c = индексът, с който се обозначават всички контрагенти, за които институцията изчислява капиталовите изисквания за риск от ККО, като използва изложения в настоящия член подход;

NS = индексът, с който се обозначават всички нетиращи съвкупности с даден контрагент, за когото институцията изчислява капиталовите изисквания за риск от ККО, като използва изложения в настоящия член подход;

h = индексът, с който се обозначават издадените върху задължения на едно лице инструменти, признати като приемливо хеджиране по член 386, с даден контрагент, за които институцията изчислява капиталовите изисквания за риск от ККО, като използва изложения в настоящия член подход;

i = индексът, с който се обозначават свързаните с индекс инструменти, признати като приемливо хеджиране по член 386, с всички контрагенти, за които институцията изчислява капиталовите изисквания за риск от ККО, като използва изложения в настоящия член подход;

RW_c = рисковото тегло, приложимо за контрагент „с“. Контрагент „с“ получава едно от рисковите тегла въз основа на комбинация от сектор и кредитно качество в съответствие с таблица 1.

M_{NS}^c = ефективният падеж за нетиращата съвкупност NS с контрагент с;

Институциите, използващи методите по дял II, глава 6, раздел 6, M_{NS}^c изчисляват съгласно член 162, параграф 2, буква ж). За това изчисление обаче M_{NS}^c не е ограничен до пет години, а до най-дългия договорен остатъчен срок до падежа в нетиращата съвкупност.

За институциите, които не използват методите по дял II, глава 6, раздел 6, M_{NS}^c се среднопретегленият спрямо номинала падеж съгласно член 162, параграф 2, буква б). За това изчисление обаче M_{NS}^c не е ограничен до пет години, а до най-дългия договорен остатъчен срок до падежа в нетиращата съвкупност.

EAD_{NS}^c = стойността на експозицията към кредитен риск от контрагента на нетиращата съвкупност NS с контрагент с, включително ефекта на обезпечението в съответствие с методите, изложени в дял II, глава 6, раздели 3 — 6, приложими за изчисляването на капиталовите изисквания за кредитен риск от контрагента по член 92, параграф 4, букви а) и е);

DF_{NS}^c = надзорният дисконтов фактор за нетиращата съвкупност NS с контрагент с.

За институция, използваща методите по дял II, глава 6, раздел 6, надзорният дисконтов фактор се определя на 1. Във всички останали случаи надзорният дисконтов фактор се изчислява, както следва:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_{NS}^c}}{0.05 \cdot M_{NS}^c}$$

r_{hc} = надзорният корелационен коефициент между риска от кредитния спред на контрагент с и риска от кредитния спред на издаден върху задължения на едно лице инструмент, признат като приемливо хеджиране h, за контрагент с, в съответствие с таблица 2;

M_h^{SN} = **остатъчният падеж** на издадения върху задължения на едно лице инструмент, признат като приемливо хеджиране;

B_h^{SN} = номиналната стойност на издадения върху задължения на едно лице инструмент, признат като приемливо хеджиране;

DF_h^{SN} = надзорният дисконтов фактор на издадения върху задължения на едно лице инструмент, признат като приемливо хеджиране, изчислен, както следва:

$$\frac{1 - e^{-0.05M_h^{SN}}}{0.05 \cdot M_h^{SN}}$$

RW_h^{SN} = надзорно определеното рисково тегло на издадения върху задължения на едно лице инструмент, признат като приемливо хеджиране. Тези рискови тегла се определят въз основа на комбинация от сектор и кредитно качество на референтния кредитен спред на хеджиращия инструмент в съответствие с таблица 1;

M_i^{ind} = **остатъчният падеж** на една или повече позиции в един и същ инструмент, обвързан с индекс, признат като приемливо хеджиране. При повече от една позиция в един и същ инструмент, обвързан с индекс, M_i^{ind} е претегленият спрямо номинала падеж на всички тези позиции;

B_i^{ind} = пълният номинал на една или повече позиции в един и същ инструмент, обвързан с индекс, признат като приемливо хеджиране. При повече от една позиция в един и същ инструмент, обвързан с индекс, B_i^{ind} е претегленият спрямо номинала падеж на всички тези позиции;

DF_i^{ind} = надзорният дисконтов фактор на една или повече позиции в един и същ инструмент, обвързан с индекс, признат като приемливо хеджиране, изчислен, както следва:

$$\frac{1 - e^{-0.05M_i^{ind}}}{0.05 \cdot M_i^{ind}}$$

RW_i^{ind} = надзорно определеното рисково тегло на обвързания с индекс инструмент, признат като приемливо хеджиране, RW_i^{ind} се определя въз основа на комбинация от сектор и кредитно качество на всички компоненти на индекса, изчислени, както следва:

- a) когато всички компоненти на индекса принадлежат към един и същ сектор и са с еднакво кредитно качество, определено в съответствие с таблица 1, RW_i^{ind} се изчислява като съответното рисково тегло от таблица 1 за този сектор и кредитно качество се умножава по 0,7;

- б) когато не всички компоненти на индекса принадлежат към един и същ сектор или са с еднакво кредитно качество, RW_i^{ind} се изчислява като среднопотеглената стойност на рисковите тегла на всички компоненти на индекса, определени в съответствие с таблица 1, умножена по 0,7;

Таблица 1

Сектор на контрагента	Кредитно качество	
	Степен на кредитно качество 1 — 3	Степен на кредитно качество 4 — 6 и без кредитна оценка
Централно правителство, включително централни банки, многостранни банки за развитие <i>на трета държава</i> и международни организации, посочени в член 117, параграф 2 или член 118	0,5 %	2,0 %
Регионални или местни органи и субекти от публичния сектор	1,0 %	4,0 %
Предприятия от финансовия сектор, в т.ч. кредитни институции, учредени или създадени от централен, регионален или местен орган на властта, и институции за предоставяне на насърчителни заеми	5,0 %	12,0 %
Основни материали, енергетика, промишленост, селско стопанство, производство, добивна промишленост	3,0 %	7,0 %
Потребителски стоки и услуги, транспорт и съхранение, административни и спомагателни дейности	3,0 %	8,5%

Технологии, телекомуникации	2,0 %	5,5 %
Здравеопазване, комунални услуги, професионални и технически дейности	1,5%	5,0 %
Друг сектор	5,0 %	12,0 %

Таблица 2

Корелационен коефициент между кредитния спред на контрагент и хеджиране на задължения на едно лице	
Хеджиране на задължения на едно лице h на контрагент i	Стойност на r_{hc}
Контрагенти, посочени в член 386, параграф 3, буква а), подточка i)	100 %
Контрагенти, посочени в член 386, параграф 3, буква а), подточка ii)	80 %
Контрагенти, посочени в член 386, параграф 3, буква а), подточка iii)	50 %

2. Институция, която отговаря на условието по параграф 1, буква б), изчислява капиталовите изисквания за риск от ККО, както следва:

$$BACVA^{csr - unhedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c SCVA_c\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c SCVA_c^2}$$

където всички параметри са посочените в параграф 2.

Член 385

Опростен подход

1. Институция, която отговаря на всички условия по член 273а, параграф 2 *или е получила разрешение от съответните компетентни органи в съответствие с член 273а, параграф 4 да прилага определения в член 282 подход*, може да изчисли капиталовите изисквания за риск от ККО като рисково претегления размер на експозициите за риска от контрагента съответно за позициите в банковия портфейл и в търговския портфейл, посочени в член 92, параграф 3, букви а) и е), разделен на 12,5.

2. За целите на изчислението по параграф 1 се прилагат следните изисквания:
- а) само сделките, за които се прилагат капиталовите изисквания за риск от ККО по член 382, подлежат на това изчисление;
 - б) кредитните деривати, които са признати за вътрешно хеджиране срещу експозиции към риск от контрагента, не се включват в това изчисление.
3. Институция, която вече не отговаря на едно или повече от условията по член 273а, параграф 2, спазва изискванията по член 273б.

Член 386

Приемливо хеджиране

1. Позициите в хеджиращи инструменти се признават като „приемливо хеджиране“ за изчисляването на капиталовите изисквания за риск от ККО в съответствие с членове 383 и 384, когато тези позиции отговарят на всяко едно от следните изисквания:
- а) тези позиции се използват за редуциране на риска от ККО и се управляват като такива;
 - б) тези позиции могат да бъдат открити при трети лица или в търговския портфейл на институцията като вътрешно хеджиране, но в този случай те отговарят на изискването по член 106, параграф 7;
 - в) само позициите в хеджиращи инструменти, посочени в параграфи 2 и 3, могат да бъдат признати като приемливо хеджиране за изчисляването на капиталовите изисквания за риск от ККО по съответно членове 383 и 384;
 - г) един хеджиращ инструмент формира отделна позиция в приемливото хеджиране и не може да бъде разделен на повече от една позиция в повече от едно приемливо хеджиране.
2. За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за риск от ККО в съответствие с член 383 за приемливо хеджиране се признават само позициите в следните хеджиращи инструменти:
- а) инструменти, които хеджират колебанията на кредитния спред на контрагента, с изключение на посочените в член 325, параграф 5 инструменти;
 - б) инструменти, които хеджират колебанията на частта от експозицията към риск от ККО, с изключение на посочените в член 325, параграф 5 инструменти.
3. За целите на изчисляването на капиталовите изисквания за риск от ККО в съответствие с член 384 за приемливо хеджиране се признават само позициите в следните хеджиращи инструменти:

- а) суапове за кредитно неизпълнение върху задължения на едно лице и суапове за условно кредитно неизпълнение върху задължения на едно лице, отнасящи се:
 - i) пряко до контрагента;
 - ii) до субект, правно обвързан с контрагента, т.е. когато референтното наименование и контрагентът са или предприятие майка и негово дъщерно предприятие, или две дъщерни предприятия на съвместно предприятие майка;
 - iii) до субект, който принадлежи към същия сектор и регион като контрагента;
- б) индексни суапове за кредитно неизпълнение.

4. Позициите в хеджиращи инструменти, открити при трети лица, които са признати като приемливо хеджиране в съответствие с параграфи 1, 2 и 3 и са включени в изчисляването на капиталовите изисквания за риск от ККО, не подлежат на капиталовите изисквания за пазарен риск, предвидени в дял IV.

5. Позициите в хеджиращи инструменти, които не са признати като приемливо хеджиране в съответствие с настоящия член, подлежат на капиталовите изисквания за пазарен риск, предвидени в дял IV.“;

170a) вмъква се следният член 395a:

„Член 395a

Общи ограничения за експозициите към субекти, извършващи паралелна банкова дейност

До 30 юни 2023 г. Комисията, в тясно сътрудничество с ЕБО, преценява целесъобразността и въздействието от налагането на ограничения върху експозициите към субекти, извършващи паралелна банкова дейност. Комисията представя доклада на Европейския парламент и на Съвета, придружен, ако е целесъобразно, от законодателно предложение относно ограниченията на експозициите към субекти, извършващи паралелна банкова дейност.“;

171) член 402 се изменя, както следва:

а) параграф 1 се изменя, както следва:

i) първата алинея се заменя със следното:

„За изчисляването на стойността на експозициите за целите на член 395 институцията може, освен когато приложимото национално законодателство забранява това, да редуцира стойността на експозицията или на част от експозицията, която е обезпечена с жилищен имот в съответствие с член 125, параграф 1, със заложения

размер от стойността на имота, но с не повече от 55% от стойността на имота, ако са изпълнени всички изброени по-долу условия:“;

ii) буква а) се заменя със следното:

„а) компетентните органи на държавите членки не са определили рисково тегло, по-голямо от 20%, за експозициите или частите от експозиции, обезпечени с жилищни имоти в съответствие с член 124, параграф 7;“

б) параграф 2 се изменя, както следва:

i) първата алинея се заменя със следното:

„За изчисляването на стойността на експозициите за целите на член 395 институцията може, освен когато приложимото национално законодателство забранява това, да редуцира стойността на експозицията или на част от експозицията, която е обезпечена с търговски *недвижим* имот в съответствие с член 126, параграф 1, със заложения размер от стойността на имота, но с не повече от 55% от стойността на имота, ако са изпълнени всички изброени по-долу условия:“;

ii) буква а) се заменя със следното:

„а) компетентните органи на държавите членки не са определили рисково тегло, по-голямо от 60%, за експозициите или частите от експозиции, обезпечени с *търговски недвижими* имоти в съответствие с член 124, параграф 7;“;

172) в член 429 параграф 6 се заменя със следното:

„6. За целите на параграф 4, буква д) от настоящия член и на член 429ж „стандартна покупка или продажба“ означава покупка или продажба на финансов актив по договор, чиито условия изискват доставка на финансовия актив в рамките на срок, обикновено установен със закон или конвенция, приложими за съответния пазар.“;

172а) в член 429а, параграф 1 се добавя следната буква:

„ва) когато институцията е член на мрежата, посочена в член 113, параграф 7, експозициите, на които е присъдено рисково тегло от 0% в съответствие с член 114 и които произтичат от активи, които са равностойни на депозитите в същата валута на други членове на тази мрежа, произтичащи от нормативен или законоустановен минимален депозит в съответствие с член 422, параграф 3, буква б). В този случай за експозициите на други членове на тази мрежа, които са нормативен или законоустановен минимален депозит, не се прилага буква в).“;

173) член 429в се изменя, както следва:

а) в параграф 3 буква а) се заменя със следното:

„а) за сделки, които не са обект на клиринг чрез КЦК, паричните средства, получени от получаващия контрагент, не се отделят от активите на институцията;“;

б) параграф 4 се заменя със следното:

„4. За целите на параграф 1 от настоящия член институциите не включват обезпеченията, получени при изчисляването на NICA, както е определено в член 272, точка 12а.“;

в) Въмква се следният параграф 4а:

„4а. Чрез дерогация от параграфи 3 и 4 институцията може да признае всяко обезпечение, получено в съответствие с част трета, дял II, глава 6, раздел 3, когато е изпълнено всяко едно от следните условия:

а) обезпечението е получено от клиент за договор за дериват, по който институцията извършва клиринг от името на този клиент;

б) договорът, посочен в буква а), е преминал клиринг чрез КЦК;

в) когато обезпечението е получено под формата на първоначален маржин, това обезпечение се отделя от активите на институцията.“;

г) в параграф 6 първата алинея се заменя със следното:

„Чрез дерогация от параграф 1 от настоящия член институциите могат да използват метода, предвиден в част трета, дял II, глава 6, раздел 4 или 5, за да определят стойността на експозицията по договорите за деривати, изброени в приложение II, **и на кредитните деривати**, но само ако използват този метод и за определяне на стойността на експозицията по тези договори с цел спазване на капиталовите изисквания по член 92, параграф 1, букви а), б) и в).“;

174) член 429е се изменя, както следва:

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Институциите изчисляват, в съответствие с член 111, параграф 2, стойността на експозицията на задбалансовите позиции, с изключение на посочените в приложение II договори за деривати, кредитните деривати, сделките за финансиране с ценни книжа и позициите, посочени в член 429г.

Когато даден ангажимент се отнася до продължаването на друг ангажимент, се прилага член 166, параграф 9.“;

б) параграф 3 се заличава;

175) в член 429ж параграф 1 се заменя със следното:

„1. Институциите третират паричните средства, свързани със стандартни покупки, и финансовите активи, свързани със стандартни продажби, които

остават в счетоводния баланс до датата на сетълмента, като активи в съответствие с член 429, параграф 4, буква а).“;

176) **■** член 430 *се изменя, както следва:*

а) в параграф 1 се добавя следната буква з):

„з) експозициите им на рискове от екологичен, социален и управленски характер, включително:

i) съществуващите им и нови експозиции към субекти от сектора на изкопаемите горива;

ii) експозициите им към дейности, за които се счита, че нанасят значителни вреди на някоя от екологичните цели, предвидени в Регламент (ЕС) 2020/852;

iii) експозициите им към физически рискове и рискове, свързани с прехода;

iv) съответните експозиции на групите от заеми, базисни покрити облигации, емитирани от институции, независимо дали пряко или чрез прехвърляне на заеми към дружество със специална цел;“;

б) вмъква се следният параграф:

„8а. До 1 януари 2024 г. и всяка година след това ЕБО публикува доклад за напредъка по изпълнението на мандата, възложен в параграф 8 от настоящия член. ЕБО подробно описва постигнатия напредък по отношение на целта по параграф 8, буква д).“;

177) **■** член 430а *се изменя, както следва:*

а) параграф 1 се заменя със следното:

„1. Всяка година институциите отчитат пред своите компетентни органи следните обобщени данни за всеки национален пазар на недвижими имоти, към който имат експозиции:

а) загубите, произтичащи от експозиции, за които институцията е приела обезпечение под формата на жилищен имот, до по-ниското от — заложения размер и 55% от стойността на имота, освен ако съгласно член 124, параграф 7 не е предвидено друго;

б) общите загуби, произтичащи от експозиции, за които институцията е приела обезпечение под формата на жилищен имот, до частта на експозицията, която е обезпечена с жилищен имот в съответствие с член 124, параграф 2, буква а);

в) стойността на всички текущи експозиции, за които институцията е приела обезпечение под формата на жилищен имот, до частта на експозицията, която е обезпечена с жилищен имот в съответствие с член 124, параграф 2, буква а);

- г) загубите, произтичащи от експозиции, за които институцията е приела обезпечение под формата на търговски недвижим имот, до по-ниското от — заложения размер и 55% от стойността на имота, освен ако съгласно член 124, параграф 7 не е предвидено друго;
- д) общите загуби, произтичащи от експозиции, за които институцията е приела обезпечение под формата на търговски недвижим имот, до частта на експозицията, която е обезпечена с търговски недвижим имот в съответствие с член 124, параграф 2, буква в);
- е) стойността на всички текущи експозиции, за които институцията е приела обезпечение под формата на търговски недвижим имот, до частта на експозицията, която е обезпечена с търговски недвижим имот в съответствие с член 124, параграф 2, буква в);“;

б) параграф 3 се заменя със следното:

„3. Компетентните органи публикуват ежегодно в обобщен вид данните, определени в параграф 1, букви а) — е), заедно с историческа справка, когато има такава, за всеки национален пазар на недвижимите имоти, за който са събрани такива данни. Компетентен орган в държава членка, при поискване от друг компетентен орган в държава членка или от ЕБО, им предоставя по-подробна информация за състоянието на пазара на жилищни имоти или търговски недвижими имоти във въпросната държава членка.“;

178) член 433 се заменя със следното:

„Член 433

Честота и обхват на оповестяването на информация

Институциите оповестяват информацията, изисквана съгласно дялове II и III, по начина, определен в настоящия член и в членове 433а, 433б и 433в и 434.

ЕБО публикува на своя уебсайт оповестяваната ежегодно информация на датата, на която институциите публикуват своите финансови отчети или възможно най-скоро след това.

ЕБО публикува на своя уебсайт оповестяваната на шест и три месеца информация на същата дата като тази, на която институциите публикуват своите финансови отчети за съответния период или възможно най-скоро след това.

Евентуално забавяне на датата на публикуване на информацията, чието оповестяване се изисква съгласно настоящата част спрямо съответните финансови отчети е в разумни граници и при всички случаи не надвишава срока, определен от компетентните органи съобразно член 106 от Директива 2013/36/ЕС.“;

179) В член 433а **параграф 1 се изменя, както следва:**

а) в буква б) се добавя следната подточка:

„хв) член 449а.“;

б) в буква в) подточка i) се заменя със следното:

„i) член 438, букви г), га) и з);“;

180) **■** член 433б се заменя със следното:

„Член 433б

Оповестяване на информация от страна на малки и несложни институции

1. Малките и несложни институции оповестяват изложената по-долу информация на годишна основа:

i) член 435, параграф 1, букви а), д) и е);

ii) член 438, букви в), г) и га);

iii) член 450, параграф 1, букви а) — з), з), и), й);

iv) възловите показатели, посочени в член 447;

v) член 442, букви в) и г);

vi) Член 449а.

2. Чрез дерогация от параграф 1 от настоящия член малките и несложни институции, чиито ценни книжа не се котираат, оповестяват възловите показатели, посочени в член 447, на двугодишна основа.“;

181) в член 433в параграф 2 се изменя, както следва:

а) буква г) се заменя със следното:

„г) член 438, букви в), г) и га);“;

б) добавят се следните букви:

„ж) член 442, букви в) и г);“;

„з) посочената в член 449а информация — веднъж на всеки шест месеца.“;

182) член 434 се заменя със следното:

„Член 434

Средства за оповестяването на информация

1. Институциите, които не са малки и несложни институции, предоставят на ЕБО цялата информация, изисквана съгласно дялове II и III, в електронен формат не по-късно от датата, на която институциите публикуват своите финансови отчети или доклади за съответния период или възможно най-скоро след това. ЕБО публикува също така датата на предоставяне на тази информация.

ЕБО гарантира, че в публикуваните на уебсайта на ЕБО оповестявания се съдържа информация, идентична с тази, която институциите са предоставили на ЕБО. Институциите имат право да подават до ЕБО повторно информацията в

съответствие с техническите стандарти, посочените в член 434а. ЕБО посочва на уебсайта си датата на повторното подаване.

ЕБО подготвя и актуализира инструмента, с който се уточнява съотнасянето на образците и таблиците за оповестяването с тези за надзорната отчетност. Инструментът за съотнасянето е публично достъпен на уебсайта на ЕБО.

Институциите могат да продължат да публикуват самостоятелен документ, който представлява леснодостъпен източник на пруденциална информация за ползвателите на тази информация, или отделна част, включена или приложена към финансовите отчети или доклади на институциите, която съдържа изискваната информация за оповестяване и е лесно разпознаваема за тези ползватели. Институциите могат да посочат на своя уебсайт функционална връзка към уебсайта на ЕБО, където се публикува централизирано пруденциалната информация.

2. Големите институции и другите институции, които не са големи институции или малки и несложни институции, предоставят на ЕБО оповестяванията, посочени съответно в член 433а и член 433в, **в електронен формат**, не по-късно от датата, на която институциите публикуват своите финансови отчети или доклади за съответния период **или възможно най-скоро след това. Ако финансовите отчети са публикувани преди представянето на докладите за целите на надзора съгласно член 430 за същия период, оповестяванията могат да бъдат представени на същата дата, на която се предоставят докладите за целите на надзора**, или възможно най-скоро след това. Ако се изисква оповестяване за период, през който институцията не изготвила финансови отчети, институцията предоставя на ЕБО възможно най-бързо информацията за оповестяванията.

3. ЕБО публикува на уебсайта си оповестяванията на малките и несложни институции въз основа на информацията, докладвана от тези институции на компетентните органи в съответствие с член 430.

4. ЕБО публикува на своя уебсайт информацията, която трябва да бъде оповестена в съответствие с настоящата част, но собствеността върху данните и отговорността за точността им се носят от институциите, които ги подготвят. Достъпът до тези данни се поддържа за срок, който не е по-кратък от определения в националното право срок за съхраняване на информацията, включена във финансовите отчети на институциите.

5. ЕБО следи броя на посещенията на своята единна точка за достъп до оповестената от институциите информация и включва съответните статистически данни в годишните си доклади.“;

183) член 434а се изменя, както следва:

а) първото изречение от първия параграф се заменя със следното:

„ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение за определяне на единни формати за оповестяване, свързаните с тях

инструкции, информацията относно политиката за повторно подаване на данни и ИТ решения за оповестяванията, изисквани съгласно дялове II и III.“;

б) четвъртото изречение от първия параграф се заменя със следното:

„ЕБО представя на Комисията тези проекти на технически стандарти за изпълнение до [Служба за публикации: въвежда се дата = една година след влизането в сила на настоящия регламент].“;

184) член 438 се изменя, както следва:

а) буква б) се заменя със следното:

„б) размера на допълнителните капиталови изисквания въз основа на процеса на надзорен преглед, както е посочено в член 104, параграф 1, буква а) от Директива 2013/36/ЕС, с оглед на рисковете, различни от риска от прекомерен ливъридж и неговия състав;“;

б) буква г) се заменя със следното:

общата рискова експозиция, изчислена в съответствие с член 92, параграфи 3, и съответното капиталово изискване, определено в съответствие с член 92, параграф 2, с разбивка по различни категории **■** риск или **по класове рискови** експозиции, според случая, установени в част трета, и когато е приложимо — обяснение на въздействието върху изчисляването на собствените средства и рисково претеглените експозиции, произтичащо от прилагането на капиталови прагове, вместо приспадане на позиции от собствените средства;

в) добавя се следната буква га):

„га) когато се изисква да бъдат изчислени следните стойности, общата рискова експозиция без наложена долна граница, изчислена в съответствие с член 92, параграфи 4, и стандартизираната обща рискова експозиция, изчислена в съответствие с член 92, параграф 5, с разбивка по различни категории и подкатегории риск, според случая, установени в трета част, и когато е приложимо — обяснение на въздействието върху изчисляването на собствените средства и рисково претеглените експозиции, произтичащо от прилагането на капиталови прагове, вместо приспадане на позиции от собствените средства;“;

ва) **буква д) се заменя със следното:**

„д) балансовите и задбалансовите експозиции и размерите на рисково претеглените експозиции и свързаните с тях очаквани загуби за всяка категория на специализираното кредитиране, посочена в таблица 1 от член 153, параграф 5, както и балансовите и задбалансовите експозиции и размерите на рисково претеглените експозиции за категориите капиталови експозиции, посочени в член 133, параграфи 3 — 6 и член 495а, параграф 3.“;

185) член 445 се заменя със следното:

„Член 445

Оповестяване на експозициите към пазарен риск в съответствие със стандартизирания подход

1. Институциите, които не са получили разрешение от компетентните органи да използват алтернативния подход на вътрешните модели за пазарен риск по член 325ащ и които използват опростения стандартизиран подход в съответствие с член 325а или трета част, дял IV, глава 1а, оповестяват общ преглед на позициите си в търговския портфейл.

2. Институциите, които изчисляват капиталовите си изисквания в съответствие с трета част, дял IV, глава 1а, оповестяват общите си капиталови изисквания, капиталовите си изисквания за метода на чувствителностите, капиталовото изискване за риска от неизпълнение и капиталовите изисквания за остатъчни рискове. Оповестяването на капиталовите изисквания за мерките по метода на чувствителностите и за риска от неизпълнение се разпределя по следните инструменти:

- а) финансови инструменти, различни от секюритизиращи инструменти, държани в търговския портфейл, с разбивка по рискови класове, като отделно се посочват капиталовите изисквания за риска от неизпълнение;
- б) секюритизиращи инструменти, които не са държани в АПКТ, като отделно се посочват капиталовите изисквания за риска от кредитния спред и капиталовите изисквания за риска от неизпълнение;
- в) секюритизиращи инструменти, държани в АПКТ, като отделно се посочват капиталовите изисквания за риска от кредитния спред и капиталовите изисквания за риска от неизпълнение.“;

186) вмъква се следният член 445а:

„Член 445а

Оповестяване на риска от ККО

1. Институциите, за които се прилагат капиталовите изисквания за риск от ККО, оповестяват следната информация:

- а) общ преглед на своите процеси за идентифициране, измерване, хеджиране и наблюдение на риска от ККО;
- б) дали институциите изпълняват всички условия по член 273а, параграф 2; когато тези условия са изпълнени, дали институциите са избрали да изчислят капиталовите изисквания за риск от ККО, като използват опростения подход по член 385; когато институциите са избрали да изчислят капиталовите изисквания за риск от ККО по опростения подход, капиталовите изисквания за риск от ККО съгласно този подход;

в) общия брой контрагенти, за които се използва стандартизираният подход, с разбивка по видове контрагенти.

2. Освен информацията по параграф 1 институциите, които използват стандартизирания подход, определен в член 383, за изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО, оповестяват следната информация:

- а) структурата и организацията на вътрешната си функция за управление на риска от ККО и нейното ръководство;
- б) общия размер на капиталовите си изисквания за риск от ККО съгласно стандартизирания подход с разбивка по рискови класове;
- в) преглед на приемливото хеджиране, използвано при това изчисление, с разбивка по видове, както е определено в член 386, параграф 2.

3. Освен информацията по параграф 1 институциите, които използват основния подход, определен в член 384, за изчисляване на капиталовите изисквания за риск от ККО, оповестяват и следната информация:

- а) общия размер на капиталовите си изисквания за риск от ККО съгласно основния подход, както и компонентите $BACVA^{total}$ и $BACVA^{csr-hedged}$;
- б) преглед на приемливото хеджиране, използвано при това изчисление, с разбивка по видове, както е определено в член 386, параграф 3.“;

187) член 446 се заменя със следното:

„Член 446

Оповестяване на операционния риск

1. Институциите оповестяват следната информация:

- а) основните характеристики и елементи на своята рамка за управление на операционния риск;
- б) капиталовите си изисквания за операционен риск;
- в) компонента на показателя за стопанска дейност, изчислен в съответствие с член 313;
- г) показателя за стопанска дейност, изчислен в съответствие с член 314, параграф 1, и стойностите на всеки от **компонентите и техните подкомпоненти** за стопанска дейност за всяка от трите години, които се вземат предвид при изчисляването на показателя за стопанската дейност;
- д) броя и размера на елементите на показателя за стопанска дейност, които са били изключени от изчислението на показателя за стопанска дейност в съответствие с член 315, параграф 2, както и съответната обосновка за изключването.

2. Освен информацията, посочена в параграф 1, институциите, които изчисляват годишните си загуби от операционен риск в съответствие с член 316, параграф 1, оповестяват следната информация:

- а) годишните си загуби от операционен риск за всяка от последните десет години, изчислени в съответствие с член 316, параграф 1;
- б) броя и размера на загубите от операционен риск, които са били изключени от изчислението на годишните загуби от операционен риск по член 320, параграф 1 *за всяка от последните десет години*, както и съответната обосновка за това изключване.“;
- 188) член 447 се изменя, както следва:
- а) буква а) се заменя със следното:
- „а) състава на собствените си средства и отчитащите риска коефициенти на капиталова адекватност, изчислени в съответствие с член 92, параграф 2;“;
- б) *вмъква* се следната буква аа):
- когато е приложимо, отчитащите риска коефициенти на капиталова адекватност, изчислени в съответствие с член 92, параграф 2, като вместо общата рискова експозиция се използва общата рискова експозиция без наложена долна граница;“;
- в) буква б) се заменя със следното:
- „б) общата рискова експозиция, изчислена в съответствие с член 92, параграф 3, и, когато е приложимо, общата рискова експозиция без наложена долна граница, изчислена в съответствие с член 92, параграф 4;“;
- г) буква г) се заменя със следното:
- „г) комбинираното изискване за буфер, което институциите трябва да поддържат в съответствие дял VII, глава 4 от Директива 2013/36/ЕС;“;
- 189) член 449а се заменя със следното:

„Член 449а

Оповестяване на рисковете от екологичен, социален и управленски характер

Институциите оповестяват:

- а) информация за рисковете от екологичен, социален и управленски характер, *включително физическите рискове и рисковете, свързани с прехода, и общия размер на експозициите към субекти от сектора на изкопаемите горива съгласно определението в член 4, точка 152а;*
- б) *цели в областта на климата и планове за преход, включително абсолютни цели за намаляване на въглеродните емисии, представени в съответствие с член 76, параграф 2 от Директива 2013/36/ЕС, и постигнатия напредък по изпълнението им;*
- в) *начините, по които в модела и в стратегията на стопанската дейност на институцията се отчитат рисковете от екологичен,*

социален и управленски характер, пред които е изправено предприятието.

Информацията, посочена в първа алинея, се оповестява ежегодно от малките и несложни институции и на всеки шест месеца от другите институции.

ЕБО разработва проекти на технически стандарти за изпълнение, с които се определят единни формати за оповестяване на рисковете от екологичен, социален и управленски характер съгласно предвиденото в член 434а, като гарантира, че те са съставени по начин, който е съобразен с принципа на пропорционалност и го утвърждава. С тези формати не се изисква от малките и несложни институции да оповестяват друга информация, освен докладваната на компетентните органи в съответствие с член 430, параграф 1, **букви з) и и).**“;

189а) вмъква се следният член:

„Член 449б

Оповестяване на експозициите към субекти, извършващи паралелна банкова дейност

1. Кредитните институции оповестяват информацията относно индивидуалните си експозиции към субекти, извършващи паралелна банкова дейност, включително всички потенциални рискове за институцията, произтичащи от тези експозиции, и потенциалното въздействие на тези рискове, както и относно надзорния режим, приложим по отношение на техните контрагенти, които са небанкови финансови посредници.

2. ЕБО разработва проект на регулаторни технически стандарти за уточняване на информацията, посочена в параграф 1, която от кредитните институции се изисква да оповестяват, за да се избегне дублиране на задълженията за оповестяване.

ЕБО представя на Комисията тези проекти на регулаторни технически стандарти в срок до [12 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

Комисията се оправомощава да приеме посочените в първа алинея регулаторни технически стандарти в съответствие с членове 10 — 14 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.“;

190) в член 451, параграф 1 се добавя следната буква е):

„е) размера на допълнителните капиталови изисквания въз основа на процеса на надзорен преглед, както е посочено в член 104, параграф 1, буква а) от Директива 2013/36/ЕС, с оглед на риска от прекомерен ливъридж и неговия състав.“;

(190а) вмъква се следният член:

„Член 451б

Оповестяване на експозициите към криптоактиви и свързаните с тях дейности

1. Институциите оповестяват следната информация за криптоактивите и услугите за криптоактиви, както и за всички дейности, свързани с криптоактивите:

- a) *размера на преките и непреките експозиции във връзка с криптоактиви, включително брутните дълги и къси компоненти на нетните експозиции; б) размерите на рисковото претеглените експозиции за всеки криптоактив, които трябва да бъдат допълнени от разбивка по категории и съответното капиталово търсене;*
- в) *общата рискова експозиция за операционен риск, разбита по групи дейности, както е посочено в член 317, таблица 2;*
- г) *счетоводната класификация на експозициите на криптоактиви;*
- д) *описание на стопанските дейности, свързани с криптоактивите, и тяхното въздействие върху рисковия профил на институцията; институциите предоставят по-подробна информация за съществените стопански дейности, включително емитирането на значими токени, обезпечени с активи, по смисъла на членове 43 и 44 от Регламента относно ПКА, значимите токени за електронни пари по смисъла на членове 56 и 57 от Регламента относно ПКА и предоставянето на услуги [съгласно член 9, буква в), буква г) от Регламента относно ПКА];*
- е) *конкретно описание на техните политики за управление на риска, свързани с експозициите на криптоактиви и услугите, свързани с криптоактиви.*

2. Институциите не прилагат изключението по член 432 за целите на изискванията за оповестяване в параграф 1.“

191) член 455 се заменя със следното:

„Член 455

Използване на вътрешни модели за пазарен риск

1. Институция, която използва вътрешните модели, посочени в член 325ащ, за изчисляването на капиталовите изисквания за пазарен риск оповестява:

- a) *целите на институцията при извършването на дейности по търгуване и прилаганите процеси за идентифициране, измерване, наблюдение и контрол на пазарните рискове на институцията;*
- б) *политиките, посочени в член 104, параграф 1, за определяне кои позиции да бъдат включени в търговския портфейл;*
- в) *общо описание на структурата на бюрата за търгуване, обхванати от вътрешните модели по член 325ащ, включително за всяко бюро подробно*

описание на неговата бизнес стратегия, разрешените от нея инструменти и основните видове риск във връзка с това бюро;

- г) общ преглед на позициите в търговския портфейл, които не са обхванати от вътрешните модели по член 325ащ, включително общо описание на структурата на бюрото и на вида инструменти, включени в бюрата или в категориите бюра в съответствие с член 104б;
- д) структурата и организацията на функцията за управление на пазарния риск и нейното ръководство;
- е) обхвата, основните характеристики и ключовите варианти на моделиране на различните вътрешни модели, посочени в член 325ащ, използвани за изчисляване на рисковите експозиции за основните модели на консолидирано равнище, и описание до каква степен тези вътрешни модели представляват всички модели, използвани на консолидирано равнище, включително, когато е приложимо:
 - i) общо описание на подхода на моделиране, използван за изчисляване на очаквания недостиг по член 325ба, параграф 1, буква а), включително честотата на актуализиране на данните;
 - ii) общо описание на методиката, използвана за изчисляване на мярката на риска при стрес сценарий по член 325ба, параграф 1, буква б), различна от спецификациите, предвидени в член 325бк, параграф 3;
 - iii) общо описание на подхода на моделиране, използван за изчисляване на капиталовото изискване за риска от неизпълнение по член 325ба, параграф 2, включително честотата на актуализиране на данните;

2. Институциите оповестяват на агрегирана основа за всички бюра за търгуване, за които се прилагат вътрешните модели по член 325ащ, следните компоненти, според случая:

- а) най-актуалната стойност, както и най-високата, най-ниската и средната стойност за предходните 60 работни дни, на:
 - i) неограничената мярка на очаквания недостиг съгласно определението в член 325бб, параграф 1;
 - ii) неограничената мярка на очаквания недостиг, както е определена в член 325бб, параграф 1, за всяка регулаторна широка категория рискови фактори;
- б) най-актуалната стойност, както и средната стойност за предходните 60 работни дни, на:
 - i) мярката на риска от очакван недостиг съгласно определението в член 325бб, параграф 1;
 - ii) мярката на риска при стрес сценарий съгласно определението в член 325ба, параграф 1, буква б);

- iii) капиталовото изискване за риска от неизпълнение съгласно определението в член 325ба, параграф 2;
- iv) сбора от капиталовите изисквания по член 325ба, параграф 1 и член 325ба, параграф 2, включително приложимия мултипликационен коефициент;
- в) броя на превишенията при бек-тестовете през последните 250 работни дни за 99-ия перцентил, както е посочено в член 325бе, параграф 1, букви а) и б), поотделно.

4. Институциите оповестяват на агрегирана основа за всички бюра за търговия капиталовите изисквания за пазарни рискове, които биха били изчислени в съответствие с настоящия дял, глава 1а, ако институциите не бяха получили разрешение да използват вътрешните си модели за тези бюра за търговия.“;

192) член 458 се изменя, както следва:

а) параграф 6 се заменя със следното:

„6. Когато признават мерките, определени в съответствие с настоящия член, държавите членки уведомяват ЕССР. ЕССР препраща незабавно тези уведомления на Съвета, Комисията, ЕБО и държавата членка, на която е разрешено да прилага мерките.“;

б) параграф 9 се заменя със следното:

„9. Преди изтичането на разрешението, издадено в съответствие с параграфи 2 и 4, заинтересованата държава членка, в консултация с ЕССР, ЕБО и Комисията, прави преглед на ситуацията и може да приеме, в съответствие с процедурата по параграфи 2 и 4, ново решение за удължаване на срока на прилагане на националните мерки всеки път с до две допълнителни години.“;

193) член 461а се заменя със следното:

„Член 461а

Капиталови изисквания за пазарни рискове

„Комисията наблюдава *разликите в прилагането от Съюза* на международните стандарти за капиталовите изисквания за пазарен риск и прилагането на тези международни стандарти от трети държави, включително по отношение на въздействието на правилата върху капиталовите изисквания и по отношение на влизането им в сила.

Когато се наблюдават значителни различия, на Комисията се предоставя правомощието да приеме делегиран акт в съответствие с член 462 за изменение на настоящия регламент чрез:

- а) прилагане, до влизането в сила на законодателното предложение, посочено в четвърти параграф, или до три години при липса на такова предложение, и когато е необходимо за осигуряване на равнопоставени условия на

конкуренция, на *множители, равни* на или *по-големи* от 0, но *по-малки* от 1, към капиталовите изисквания на институциите за пазарен риск, изчислени за специфични рискови класове и специфични рискови фактори по подходите, посочени в член 325, параграф 1, и изложени в:

- i) членове 325в — 325аш, определящи алтернативния стандартизиран подход;
 - ii) членове 325ащ — 325бп, определящи алтернативния подход на вътрешните модели;
 - iii) членове 326 — 361, определящи опростения стандартизиран подход, за да се компенсират наблюдаваните разлики между правилата на трети държави и правото на Съюза;
- б) отлагане *най-много* с две години на датата, от която институциите прилагат капиталовите изисквания за пазарен риск съгласно трета част, дял IV или някой от подходите за изчисляване на капиталовите изисквания за пазарен риск, посочени в член 325, параграф 1.“;

В срок до 31 декември 2025 г. ЕБО представя на Европейския парламент, Съвета и Комисията доклад относно прилагането на международните стандарти за капиталовите изисквания за пазарен риск в трети държави.

Въз основа на този доклад Комисията, ако е целесъобразно, представя законодателно предложение на Европейския парламент и на Съвета, за да се гарантират еднакви условия на конкуренция в световен мащаб.

194) вмъква се следният член 461б:

„Член 461б

Пруденциално третиране на криптоактивите

1. Когато е целесъобразно, до 30 юни 2023 г. Комисията представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение за прилагане на специално пруденциално третиране на експозициите към криптоактиви, като надлежно взема предвид наскоро публикуваните международни стандарти и изискванията, установени с [да се въведе препратка към Регламента относно пазарите на криптоактиви]. Това законодателно предложение включва, но не само, следното:

- a) *критерии за отнасяне на криптоактивите към различни категории криптоактиви въз основа на техните рискови характеристики и спазването на специални условия;*
 - б) *специфични капиталови изисквания за всички рискове, свързани с всяка категория криптоактиви;*
 - в) *специфични надзорни правомощия по отношение на отнасянето на експозиции към криптоактиви, наблюдението и изчисляването на капиталовите изисквания;*
- г) *специфични изисквания за ликвидност за експозициите към криптоактиви;*

д) изисквания за оповестяване.

2. До 30 декември 2024 г. институциите прилагат рисково тегло от 1250% за експозициите си към криптоактиви при изчисляването на капиталовите си изисквания. Институциите не прилагат приспадането по член 36, параграф 1, буква б) при изчисляването на капиталовите си изисквания.“

195) член 462 се изменя, както следва:

а) параграфи 2 и 3 се заменят със следното:

„2. Правомощието да приема делегирани актове, посочено в **член 47а**, член 244, параграф 6 и в член 245, параграф 6, в членове 456—460, в членове 461а и 461б **и в член 500**, се предоставя на Комисията за неопределен срок, считано от 28 юни 2013 г.

3. Делегирането на правомощия, посочено в **член 47а**, член 244, параграф 6, член 245, параграф 6, в членове 456—460, в членове 461а и 461б **и в член 500**, може да бъде оттеглено по всяко време от Европейския парламент или от Съвета. С решението за оттегляне се прекратява посоченото в него делегиране на правомощия. Оттеглянето поражда действие в деня след публикуването на решението в Официален вестник на Европейския съюз или на по-късна дата, посочена в решението. То не засяга действителността на делегираните актове, които вече са в сила.“;

б) параграф 6 се заменя със следното:

„6. Делегиран акт, приет съгласно **член 47а**, член 244, параграф 6 и член 245, параграф 6, членове 456 — 460, членове 461а и 461б, **и член 500**, влиза в сила единствено ако нито Европейският парламент, нито Съветът не са представили възражения в срок от три месеца след нотифицирането на същия акт на Европейския парламент и Съвета или ако преди изтичането на този срок Европейският парламент и Съветът са уведомили Комисията, че няма да представят възражения. Този срок се удължава с три месеца по инициатива на Европейския парламент или на Съвета.“;

196) член 465 се заменя със следното:

„Член 465

Преходни разпоредби за долната граница на изчисленото капиталово изискване

1. Чрез дерогация от член 92, параграф 3, институциите майки, финансовите холдинги майки, финансовите холдинги майки със смесена дейност, самостоятелните институции в ЕС или самостоятелните дъщерни институции в държавите членки могат да прилагат следния коефициент „х“ при изчисляването на TREA:

а) 50% за периода от 1 януари 2025 г. до 31 декември 2025 г.;

б) 55% за периода от 1 януари 2026 г. до 31 декември 2026 г.;

- в) 60% за периода от 1 януари 2027 г. до 31 декември 2027 г.;
- г) 65% за периода от 1 януари 2028 г. до 31 декември 2028 г.;
- д) 70% за периода от 1 януари 2029 г. до 31 декември 2029 г.;

2. Чрез дерогация от член 92, параграф 3, буква а), институциите майки от ЕС, финансовите холдинги майки от ЕС, финансовите холдинги майки със смесена дейност от ЕС, самостоятелните институции в ЕС или самостоятелните дъщерни институции в държавите членки могат до 31 декември 2029 г. да прилагат следната формула при изчисляването на TREA:

$$TREA = \min\{\max\{U - TREA; x \cdot S - TREA\}; 125\% \cdot U - TREA\}$$

За целите на това изчисление институциите майки от ЕС, финансовите холдинги майки от ЕС, финансовите холдинги майки със смесена дейност от ЕС използват съответните коефициенти „x“, посочени в параграф 1.

3. Чрез дерогация от член 92, параграф 5, буква а), подточка i) институциите майки, финансовите холдинги майки, финансовите холдинги майки със смесена дейност, самостоятелните институции в ЕС или самостоятелните дъщерни институции в държавите членки могат:

– до 31 декември **2030** г. да присъждат рисково тегло от 65% на експозиции към предприятия, за които няма кредитна оценка от призната АВКО, при условие че тяхната оценка на PD на тези експозиции, изчислена в съответствие с трета част, дял II, глава 3, не надвишава 0,5%;

– за периода от 1 януари 2031 г. до 31 декември 2032 г. да присъждат рисково тегло от 70% на експозиции към предприятия, за които няма кредитна оценка от призната АВКО, при условие че тяхната оценка на PD на тези експозиции, изчислена в съответствие с трета част, дял II, глава 3, не надвишава 0,5%.

ЕБО, **ЕОЗППО** и **ЕОЦКП** наблюдават използването на преходното третиране по настоящата алинея и **оценяват по-специално:**

- i) наличието на кредитни оценки от признати АВКО за експозициите към предприятия;
- ii) *развитието на агенциите за кредитен рейтинг, бариерите за навлизане на нови европейски агенции за кредитен рейтинг на пазара, процента на европейските предприятия, които избират да получат рейтинг от една или повече от тези агенции;*
- iii) *разработването на частни или публично ръководени решения, например кредитни оценки и рейтинги от централните банки за предоставяне на кредитни оценки;*
- iv) *целесъобразността на рисковото претегляне на експозициите и последиците за финансовата стабилност;*

- v) *подходите на други юрисдикции при прилагането на долната граница на изчисленото капиталово изискване за експозициите към неразполагащи с кредитна оценка предприятия и съображенията за дългосрочни равни условия, които биха могли да възникнат в резултат на това;*
- vi) *съответствие с международните стандарти и потенциални последици за скалата за оценка на съответствието на Базелския комитет за банков надзор.*

ЕБО, *ЕОЗППО* и *ЕОЦКП* докладват констатациите си на Комисията до 31 декември 2028 г.

Въз основа на този доклад и като надлежно взема предвид договорените на международно равнище стандарти, разработени от БКБН, Комисията, когато е целесъобразно, представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение до 31 декември 2031 г., *за да се удължи прилагането на третирането, посочено в параграф 3, трета алинея, най-много с 4 години.*

4. Чрез дерогация от член 92, параграф 5, буква а), подточка iv), до 31 декември 2029 г. институциите майки, финансовите холдинги майки, финансовите холдинги майки със смесена дейност, самостоятелните институции в ЕС или самостоятелните дъщерни институции в държавите членки заменят алфа с 1 при изчисляването на стойността на експозицията по договорите, изброени в приложение II, в съответствие с подходите, изложени в част трета, дял II, глава 6, раздели 3 и 4, когато същите стойности на експозициите се изчисляват в съответствие с подхода, изложен в част трета, дял III, глава 6, раздел 3, за целите на общата рискова експозиция без наложена долна граница.

Като взема предвид доклада на ЕБО по член 514, Комисията може по целесъобразност да приеме *законодателно предложение* в съответствие с член 462 за **■** изменение на стойността на алфа.

5. Чрез дерогация от член 92, параграф 5, буква а), подточка i) държавите членки могат да разрешат на институциите майки, финансовите холдинги майки, финансовите холдинги майки със смесена дейност, самостоятелните институции в ЕС или самостоятелните дъщерни институции в държавите членки да присъждат следните рискови тегла, при условие че са изпълнени всички условия по втора алинея:

- а) до 31 декември 2032 г. рисково тегло от 10% за частта от експозициите, обезпечени с ипотечи върху жилищни имоти до 55% от остатъчната стойност на имота след приспадане на всички първостепенни или с равностоен ранг тежести, които не са държани от институцията;
- б) до 31 декември 2029 г. рисково тегло от 45% за всяка част от експозициите, обезпечени с ипотечи върху жилищни имоти, до 80% от остатъчната стойност на имота след приспадане на всички първостепенни или с равностоен ранг тежести, които не са държани от институцията, при

условие че не се прилага посочената в член 501 корекция на капиталовите изисквания за кредитен риск.

За да бъдат присъдени рисковите тегла по първа алинея, трябва да бъде изпълнено всяко едно от следните условия:

- а) квалифицираните експозиции се намират в държавата членка, която е упражнила правото си на преценка;
- б) през последните **осем** години загубите на институцията по частта от такива експозиции до 55% от стойността на имота не надвишават средно 0,25% от общия размер на непогасените през тази година кредитни задължения за всички тези експозиции през дадена година;
- в) в случай на неизпълнение или неплащане от страна на длъжника институцията разполага за квалифицираните експозиции със следните две вземания:
 - i) вземане по отношение на жилищния недвижим имот, обезпечаващ експозицията;
 - ii) вземане по отношение на други активи и доходи на длъжника;
- г) компетентният орган се е уверил, че условията по букви а), б) и в) са изпълнени.

Когато е упражнено правото на преценка по първа алинея и са изпълнени всички свързани с него условия по втора алинея, на останалата част от експозициите, посочени във втора алинея, буква б), институциите могат до 31 декември 2032 г. да присъждат следните рискови тегла:

- а) 52,5% за периода от 1 януари 2030 г. до 31 декември 2030 г.;
- б) 60% за периода от 1 януари 2031 г. до 31 декември 2031 г.;
- в) 67,5% за периода от 1 януари 2032 г. до 31 декември 2032 г.

Когато държавите членки упражнят това свое правомощие, те уведомяват ЕБО, като мотивират решението си. Компетентните органи предоставят на ЕБО подробна информация за всички проверки, посочени в първа алинея, буква в).

ЕБО наблюдава използването на преходното третиране по първа алинея и докладва на Комисията до 31 декември 2028 г. относно целесъобразността на съответните рискови тегла.

Въз основа на този доклад и като надлежно взема предвид договорените на международно равнище стандарти, разработени от БКБН, Комисията, когато е целесъобразно, представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение до 31 декември 2030 г., **за да се удължи прилагането на третирането, посочено в параграф 5, най-много с 4 години;**

5а. Чрез дерогация от член 92, параграф 5, когато размерът на рисковото претеглените експозиции за кредитен риск и риск от разсейване, посочени в параграф 4, буква а), и за риск от контрагента, породен от свързаната с

търговския портфейл дейност на институцията, както е посочено в буква е) от същия параграф, се изчислява, като се използва SEC-SA съгласно член 261 или член 262, на институциите майки, финансовите холдинги майки или финансовите холдинги майки със смесена дейност, и самостоятелните институции в Съюза се разрешава до приключването на цялостния преглед на уредбата на Съюза за секюритизациите като част от плана за действие за изграждане на съюз на капиталовите пазари да прилагат следните модификации:

- а) $r = 0,25$ за позиция в „ОПС“ секюритизация;*
- б) $r = 0,5$ за позиция в секюритизация, която не е „ОПС“;*

197) вмъква се следният член 494г:

„Член 494г.

Преминаване от вътрешнорейтинговия подход към стандартизирания подход

Чрез дерогация от член 149, параграфи 1, 2 и 3, институцията може от **[Служба за публикации: въвежда се датата на влизане в сила на настоящия регламент]** до 31 декември 2027 г. да премине обратно към използване на стандартизирания подход за един или повече класове експозиции, предвидени в член 147, параграф 2, когато е изпълнено всяко едно от следните условия:

- а) към [Служба за публикации: въвежда се дата = един ден преди деня на влизането в сила на настоящия регламент за изменение] институцията вече е съществувала и е получила разрешение от компетентния ѝ орган да третира тези класове експозиции по вътрешнорейтинговия подход;*
- б) институцията е поискала да премине обратно към използване на стандартизирания подход само веднъж през **периода, посочен в настоящия параграф**;*
- в) искането за обратно преминаване към използване на стандартизирания подход не е отправено с цел регулаторен арбитраж;*
- г) институцията официално е уведомила компетентния орган, че желае да премине обратно към използване на стандартизирания подход за тези класове експозиции най-малко шест месеца преди действителното преминаване към този подход;*
- д) в срок от три месеца от получаването на уведомлението, посочено в буква г), компетентният орган не е възразил срещу искането на институцията за обратно преминаване.“;*

198) член 495 се заменя със следното:

„Член 495

Третиране на експозициите към капиталови инструменти съгласно вътрешнорейтинговия подход

1. Чрез дерогация от член 107, параграф 1 **I** институциите, получили разрешение да прилагат вътрешнорейтинговия подход за изчисляване на рисково претегления размер на експозициите към капиталови инструменти, **и без да се засяга член 495а, параграф 3**, изчисляват до 31 декември 2029 г. рисково претегления размер на всяка експозиция към капиталови инструменти, за която са получили разрешение да прилагат вътрешнорейтинговия подход, като по-високата от следните стойности:

- а) рисково претегления размер на експозициите, изчислен в съответствие с член 495а, параграфи 1 и 2;
- б) рисково претегления размер на експозициите, изчислен съгласно настоящия регламент във вида му преди [Служба за публикации: въвежда се дата = деня на влизането в сила на настоящия регламент за изменение].

2. Вместо да прилагат предвиденото в параграф 1 третиране, институциите, получили разрешение да прилагат вътрешнорейтинговия подход за изчисляване на рисково претегления размер на експозициите към капиталови инструменти, могат да изберат **като алтернатива** да прилагат третирането, предвидено в член 133, и преходните мерки по член 495а към всички свои експозиции към капиталови инструменти във всеки един момент до 31 декември 2029 г.

За целите на настоящия параграф условията за обратно преминаване към използването на по-опростени подходи, предвидени в член 149, не се прилагат.

3. Институциите, които прилагат третирането по параграф 1, изчисляват ЕЛ в съответствие с член 158, съответно параграфи 7, 8 или 9, в зависимост от случая, във вида им към ... [деня преди датата на влизане в сила на настоящия регламент].

Размер на очакваната загуба, изчислен в съответствие с член 158, параграф 7, (8) или (9), според случая, във вида на посочените параграфи към... [деня преди датата на влизане в сила на настоящия регламент за изменение], се приспадат от елементите на базовия собствен капитал от първи ред съгласно член 36, параграф 1, буква г).

4. Когато институциите искат разрешение да прилагат вътрешнорейтинговия подход за изчисляване на рисково претегления размер на експозициите към капиталови инструменти, компетентните органи не предоставят такова разрешение след [Служба за публикации: въвежда се дата = датата на прилагане на настоящия регламент].“;

199) вмъкват се следните членове:

„Член 495а

Преходни разпоредби за експозиции към капиталови инструменти

1. Чрез дерогация от третирането, предвидено в член 133, параграф 3, експозициите към капиталови инструменти получават **по-високото рисково тегло, приложимо към ... [деня преди датата на влизане в сила на настоящия регламент за изменение], с таван 250% и** следните рискови тегла:

- а) 100% за периода от 1 януари 2025 г. до 31 декември 2025 г.;
- б) 130% за периода от 1 януари 2026 г. до 31 декември 2026 г.;
- в) 160% за периода от 1 януари 2027 г. до 31 декември 2027 г.;
- г) 190% за периода от 1 януари 2028 г. до 31 декември 2028 г.;
- д) 220% за периода от 1 януари 2029 г. до 31 декември 2029 г.

2. Чрез дерогация от третирането, предвидено в член 133, параграф 4, експозициите към капиталови инструменти получават **по-високото рисково тегло, приложимо към [деня преди датата на влизане в сила на настоящия регламент за изменение], и** следните рискови тегла:

- а) 100% за периода от 1 януари 2025 г. до 31 декември 2025 г.;
- б) 160% за периода от 1 януари 2026 г. до 31 декември 2026 г.;
- в) 220% за периода от 1 януари 2027 г. до 31 декември 2027 г.;
- г) 280% за периода от 1 януари 2028 г. до 31 декември 2028 г.;
- д) 340% за периода от 1 януари 2029 г. до 31 декември 2029 г.

3. Чрез дерогация от член 133 институциите могат да продължат да присъждат същото рисково тегло, което е било приложимо от [Служба за публикации: въвежда се дата = един ден преди деня на влизането в сила на настоящия регламент за изменение], на експозиции в капиталови инструменти, **включително частта от експозициите, която не е приспадната от собствения капитал в съответствие с член 471,** към предприятия, в които към [дата на приемане] са били акционер в продължение на шест последователни години и върху които **те — или заедно с мрежата, към която институциите принадлежат —** упражняват значително влияние **или контрол** по смисъла на Директива 2013/34/ЕС или счетоводните стандарти, които институцията спазва съгласно Регламент (ЕО) № 1606/2002, или подобна връзка между физическо или юридическо лице **или мрежа от институции** и предприятието **или когато институцията има капацитета да назначи поне един член на управителния орган на предприятието.**

Член 495б

Преходни разпоредби за експозиции по специализирано кредитиране

1. Чрез дерогация от член 161, параграф 4, когато се използват собствени оценки на LGD, долните граници за LGD, приложима за третирани съгласно вътрешнорейтинговия подход експозиции по специализирано кредитиране, са

приложимите долни граници за LGD, предвидени в член 161, параграф 4, умножени по следните коефициенти:

- а) 50% за периода от 1 януари 2025 г. до 31 декември 2027 г.;
- б) 80% за периода от 1 януари 2028 г. до 31 декември 2028 г.;
- в) 100% за периода от 1 януари 2029 г. до 31 декември 2029 г.

2. ЕБО изготвя доклад относно подходящото калибриране на параметрите на риска, **включително параметъра на процентните намаления**, приложими към експозициите по специализирано кредитиране съгласно вътрешнорейтинговия подход, и по-специално относно собствените оценки на LGD и долните граници за LGD, **за всяка конкретна категория специализирано кредитиране, както е определено в член 122а, параграф 3, буква а), член 122а, параграф 3, буква б) и член 122а, параграф 3, буква в)**. По-специално ЕБО включва в доклада си данни за средния брой на наблюдаваните в Съюза неизпълнения и реализирани загуби за различни извадки от институции с различни стопански и рискови профили. **ЕБО препоръчва специфично калибриране на рисковите параметри, включително параметъра на процентните намаления, което да отразява специфичния и различен рисков профил на всяка от горепосочените категории експозиции по специализирано кредитиране.**

До 31 декември 2025 г. ЕБО представя доклад с констатациите си на Европейския парламент, Съвета и Комисията.

Комисията **■**, когато е целесъобразно, въз основа на този доклад **и като надлежно взема предвид договорените на международно равнище стандарти, разработени от БКБН, представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение до 31 декември 2027 г., ■ за да се удължи дерогацията, посочена в параграф 1, най-много с 4 години.**

Член 495в

Преходни разпоредби за експозиции към лизинг като техника за редуциране на кредитния риск

1. Чрез дерогация от член 230, приложимата стойност на H_c , съответстваща на „други обезпечения с физически активи“, за експозициите, посочени в член 199, параграф 7, когато **отдаденият на лизинг актив** съответства на вид обезпечена кредитна защита „други обезпечения с физически активи“, е стойността на H_c за „други обезпечения с физически активи“, предвидена в член 230, параграф 2, таблица 1, умножена по следните коефициенти:

- а) 50% за периода от 1 януари 2025 г. до 31 декември 2027 г.;
- б) 80% за периода от 1 януари 2028 г. до 31 декември 2028 г.;
- в) 100% за периода от 1 януари 2029 г. до 31 декември 2029 г.

2. ЕБО изготвя доклад относно подходящото калибриране на параметрите на риска, свързани с експозициите към лизинг съгласно вътрешнорейтинговия

подход за кредитен риск, **и на рисковите тегла съгласно стандартизирания подход**, и по-специално относно LGDs и H_c по член 230. По-специално ЕБО включва в доклада си данни за средния брой на наблюдаваните в Съюза неизпълнения и реализирани загуби за експозиции, свързани с различни видове отдадено на лизинг имущество и различни видове институции, които извършват лизингови дейности.

До 30 юни 2026 г. ЕБО представя доклад с констатациите си на Европейския парламент, Съвета и Комисията.

Комисията **■** въз основа на този доклад **и като надлежно взема предвид договорените на международно равнище стандарти, разработени от БКБН**, когато е целесъобразно, **представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение до 31 декември 2027 г., за да се удължи прилагането на третирането, посочено в параграф 1, най-много с 4 години.**

Член 495г

Преходни разпоредби за безусловно отменяеми кредитни задължения

1. Чрез дерогация от член 111, параграф 2, институциите изчисляват стойността на експозицията на задбалансова позиция под формата на безусловно отменяемо кредитно задължение, като умножат предвидения в същия член процент по следните коефициенти:

- а) 0% за периода от 1 януари 2025 г. до 31 декември 2029 г.;
- б) 25% за периода от 1 януари 2030 г. до 31 декември 2030 г.;
- в) 50% за периода от 1 януари 2031 г. до 31 декември 2031 г.;
- г) 75% за периода от 1 януари 2032 г. до 31 декември 2032 г.

2. ЕБО изготвя доклад, в който оценява дали дерогацията, посочена в параграф 1, буква а), следва да бъде удължена след 31 декември 2032 г. и **уточнява**, когато е необходимо, условията, при които дерогацията следва да се запази.

До 31 декември 2028 г. ЕБО представя доклад с констатациите си на Европейския парламент, Съвета и Комисията.

Въз основа на този доклад и като надлежно взема предвид договорените на международно равнище стандарти, разработени от БКБН, **и въздействието на тези мерки върху финансовата стабилност**, Комисията, когато е целесъобразно, представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение до 31 декември 2031 г., **за да се удължи най-много с 4 години третирането, посочено в параграф 2 от настоящия член.**“;

199а) член 500 се изменя, както следва:

- а) **параграф 1 се изменя, както следва:**
 - і) **буква б) се заменя със следното:**

„б) датите на разпродажба на експозициите в неизпълнение са след 23 ноември 2016 г., но не по-късно от 31 декември 2024 г.“;

ii) втора алинея се заменя със следното:

„Корекцията, посочена в първа алинея, може да бъде извършена само до 31 декември 2024 г. и въздействието ѝ може да продължи докато съответните експозиции са включени в собствените оценки на институцията за LGD.“;

б) добавя се следният параграф:

„2а. До 31 декември 2026 г. и на всеки две години след това Комисията оценява дали нивото на експозициите в неизпълнение в счетоводните баланси на институциите се е увеличило значително, или тя очаква значително влошаване на качеството на активите на институциите, или дали степента на развитие на вторичните пазари за експозиции в неизпълнение не е достатъчна, за да се гарантира ефикасната разпродажба на експозициите в неизпълнение от институциите, като се вземат предвид и регулаторните промени в областта на секюритизацията.

Комисията прави преглед на целесъобразността на дерогацията, посочена в параграф 1, и когато е целесъобразно, приема делегирани актове в съответствие с член 462 за удължаване, повторно въвеждане или изменение, ако е необходимо, на корекцията, предвидена в настоящия член.“;

200) в член 501, параграф 2 буква б) се заменя със следното:

„б) МСП има значението, предвидено в член 5, точка 8;“;

201) член 501а, параграф 1 се изменя, както следва:

а) буква а) се заменя със следното:

„а) експозицията е отнесена към класа експозиции към предприятия, посочен в член 112, буква ж) или в член 147, параграф 2, буква в), с изключение на експозициите в неизпълнение;“;

б) буква е) се заменя със следното:

*„е) рискът във връзка с рефинансирането **■** на длъжника е нисък или редуциран по подходящ начин, като се отчитат евентуалните субсидии, безвъзмездни средства или финансиране, предоставени от един или повече от субектите, изброени в параграф 2, буква б), подточки i) и ii);“;*

ба) буква о) се заменя със следното:

„о) за експозиции, инициирани след ... [датата на публикуване на настоящия регламент], длъжникът е направил положителна оценка, че финансираните активи допринасят за постигане на една или

повече от екологичните цели, заложенi в член 9 от Регламент (ЕС) 2020/852;“;

202) член 501в се заменя със следното:

„Член 501в

Пруденциално третиране на експозициите към екологични и/или социални фактори

След консултация с ЕССР и въз основа на наличните данни ЕБО преценява дали *специалното* пруденциално третиране на експозициите, свързани с *активи или пасиви*, върху които оказват въздействие екологични и/или социални фактори, *следва да се коригира*. По-специално ЕБО оценява:

- a) *наличието и достъпността на надеждни и последователни данни от екологичен, социален и управленски характер за всеки клас експозиции, определен в съответствие с част III, дял II;*
- b) *осъществимостта на въвеждането на система за класификация за установяване и квалифициране на експозициите за всеки клас експозиции, определен в съответствие с част III, дял II, въз основа на общ набор от принципи за класификация на рисковете от екологичен, социален и управленски характер, като се използва информацията за преходните и физическите показатели за риска, предоставена от рамките за отчитане на оповестяването във връзка с устойчивостта, приети в Съюза и на международно равнище, когато има такива, насоките и заключенията от надзорните стрес тестове или анализа на сценарии за свързаните с климата финансови рискове, извършени от ЕБО или компетентните органи, и ако отразяват по подходящ начин рисковете от екологичен, социален и управленски характер — съответния резултат от екологичен, социален и управленски характер на кредитния риск на АВКО от призната АВКО;*
- в) *ефективното ниво на риска за експозициите, свързани с активи и дейности, върху които оказват въздействие екологични и/или социални фактори, спрямо нивото на риска на други експозиции;*
- г) *потенциалните последствия в краткосрочен, средносрочен и дългосрочен план от коригирано специализирано пруденциално третиране на експозициите, свързани с активи и дейности, върху които оказват въздействие екологични и/или социални фактори, върху финансовата стабилност и банковото кредитиране в Съюза;*
- д) *целенасочените подобрения, които биха могли да бъдат разгледани в рамките на настоящата пруденциална уредба, и възможните допълнителни и по-всеобхватни преразглеждания на уредбата, които следва да бъдат обмислени, като се вземат предвид развитията, договорени на международно равнище от Базелския комитет.*

До **31 декември 2024** г. ЕБО представя доклад с констатациите си на Европейския парламент, Съвета и Комисията.

Въз основа на този доклад Комисията, ако е целесъобразно, представя законодателно предложение на Европейския парламент и на Съвета в срок от една година от публикуването на доклада на ЕБО.“;

203) членове 505 и 506 се заменят със следното:

„Член 505

Преглед на финансирането на селското стопанство

До 31 декември 2030 г. ЕБО докладва на Комисията относно въздействието на изискванията на настоящия регламент върху финансирането на селското стопанство, **включително:**

- a) целесъобразността на специфично рисково тегло за капиталовите изисквания за кредитен риск, изчислено в съответствие с част III, дял II, за експозициите към земеделско предприятие;*
- б) ако е приложимо, оправдани от гледна точка на предпазливостта критерии за прилагането на специфично рисково тегло, включително земеделски практики, както и включването на експозиции в класа експозиции към предприятия, експозиции на дребно или експозиции към недвижими имоти;*
- в) привеждането в съответствие със стратегията „От фермата до трапезата“ и съответното въздействие върху околната среда по смисъла на Регламент (ЕС) 2020/852, по-специално с показателите, събрани в системата на Съюза за земеделска счетоводна информация, като показва резултатите за приноса по отношение на:
 - i) нетни емисии на парникови газове на хектар;*
 - ii) използване на пестициди и торове на хектар;*
 - iii) коефициентите на ефективност на минералите в почвата, включително въглерод, амоняк, фосфат и азот на хектар;*
 - iv) ефективност на водоползването;*
 - v) потвърждение на положителното въздействие върху тези четири показателя с етикет на ЕС за биологично земеделие по смисъла на Регламент (ЕО) № 834/2007 на Съвета*.**

Комисията представя доклад за прегледа на Европейския парламент и на Съвета. Когато е целесъобразно, докладът се придружава от законодателно предложение за изменение на настоящия регламент с цел смекчаване на отрицателното му въздействие върху финансирането на селското стопанство.

Член 506

Кредитен риск — кредитно застраховане

До 30 юни 2024 г. ЕБО, в тясно сътрудничество с ЕОЗППО, докладва на Комисията относно критериите за приемливост и използването на застраховането като техника за редуциране на кредитния риск, **включително:**

- a) целесъобразността на съответните параметри на риска, посочени в част трета, дял II, глави 3 и 4;
- б) *анализ на действителното и наблюдаваното ниво на риска за експозициите към кредитен риск, когато кредитното застраховане е признато като техника за редуциране на кредитния риск;*
- в) *съответствието между капиталовите изисквания, установени в настоящия регламент, и резултатите от анализа по букви а) и б) от настоящия параграф.*

Въз основа на този доклад, ако е целесъобразно, Комисията представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение за изменение на третирането, приложимо за кредитното застраховане по част трета, дял II.

** Регламент (ЕО) № 834/2007 на Съвета от 28 юни 2007 г. относно биологичното производство и етикетването на биологични продукти и за отмяна на Регламент (ЕИО) № 2092/91 (ОВ L 189, 20.7.2007 г., стр. 1).“;*

204) вмъква се следният член 506в:

„Член 506в

Кредитен риск — взаимодействие между намаленията на базовия собствен капитал от първи ред и параметрите на кредитния риск

До 31 декември 2026 г. ЕБО докладва на Комисията относно съответствието между текущото оценяване на кредитния риск и отделните параметри на кредитния риск, относно третирането на всички корекции за целите на изчисляването на недостига или излишъка по вътрешнорейтинговия подход, както е посочено в член 159, и относно съответствието му с определянето на стойността на експозициите в съответствие с член 166 от настоящия регламент и с оценката на LGD. В доклада се разглеждат максималните възможни икономически загуби, произтичащи от отделно неизпълнение, както и постигнатото покритие по отношение на намаляването на базовия собствен капитал от първи ред, като се вземат предвид всички счетоводни намаления на базовия собствен капитал от първи ред, включително от очаквани кредитни загуби или корекции на справедливата стойност, както и всички отбиви по получени експозиции, както и последиците от тях за регулаторните приспадания.“;

204а) *вмъкват се следните членове:*

„Член 506ва

Пруденциално третиране на секюритизациите

В срок до 31 декември 2025 г. ЕБО, в тясно сътрудничество с ЕОЦКП, докладва на Комисията относно пруденциалното третиране на секюритизационните сделки, като прави разграничение за всеки вид секюритизация, включително синтетична секюритизация. По-специално ЕБО оценява степента, в която прилагането на долната граница на изчисленото капиталово изискване по отношение на секюритизиращите експозиции би засегнало намаляването на капитала, получено от банките, инициращи сделки, за които е било признато прехвърляне на значителен риск, би намалило прекомерно чувствителността към риска и би засегнало икономическата жизнеспособност на новите сделки. В такива случаи, когато става въпрос за намаляване на чувствителността към риска, ЕБО може да обмисли предлагането на низходяща промяна на факторите, които не са свързани с неутралността, за сделка, за която е признато прехвърляне на значителен риск.

Въз основа на този доклад, когато е целесъобразно, Комисията представя законодателно предложение на Европейския парламент и на Съвета до 31 декември 2026 г.“;

Член 506вб

Пруденциално третиране на сделките за финансиране с ценни книжа

В срок до 31 декември 2025 г. ЕБО, в тясно сътрудничество с ЕОЦКП, докладва на Комисията относно въздействието на новата уредба за сделките за финансиране с ценни книжа по отношение на капиталовите изисквания. ЕБО преценява дали е целесъобразно да се рекалибрират съответните рискови тегла при стандартизирания подход, като се имат предвид свързаните рискове по отношение на краткосрочните падежи, по-специално за остатъчните срокове до падежа под една година.

Въз основа на този доклад Комисията, когато е целесъобразно, представя законодателно предложение на Европейския парламент и на Съвета в срок до 31 декември 2027 г.“;

204б) *вмъква се следният член:*

„Член 518в

Преглед на прилагането на долната граница на изчисленото капиталово изискване

1. До 31 декември 2027 г. ЕБО оценява и издава становище относно степента на спазване на член 92а, параграф 2 с оглед на потенциалните опасения за финансовата стабилност и развитието на банковия съюз по отношение на по-уеднаквената степен на покритие на депозитите във всички държави членки и обединяването на ресурси на равнището на Съюза.

2. След като ЕБО публикува становището, посочено в параграф 1, Комисията, когато е целесъобразно, представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение за изменение на равнището на прилагане, предвидено в член 92а, параграф 1 от настоящия регламент, като взема предвид становището, посочено в параграф 1 от настоящия член.“;

205) вмъкват се следните членове 519в и 519г:

„Член 519в

Уредба на минималното процентно намаляване на стойността на СФЦК

До [Служба за публикации: въвежда се дата = 12 месеца след влизането в сила на настоящия регламент] ЕБО, в тясно сътрудничество с ЕОЦКП, докладва на Комисията относно целесъобразността на въвеждането в правото на Съюза на нормативна уредба на минималното процентно намаляване, приложима за СФЦК, с цел справяне с потенциалното натрупване на прекомерна задължнялост извън банковия сектор.

В посочения в първа алинея доклад се разглеждат всички изброени по-долу елементи:

- а) степента на задължнялост извън банковата система в Съюза и до каква степен нормативната уредба на минималното процентно намаляване би могла да намали евентуалната прекомерна задължнялост;
- б) доколко са съществени СФЦК, държани от институциите в ЕС и обхванати от нормативната уредба на минималното процентно намаляване, включително разбивката на тези СФЦК, за които не се отнасят минималните проценти на намаление;
- в) очакваното въздействие на нормативната уредба на минималното процентно намаляване върху институциите в ЕС съгласно двата подхода за изпълнение, препоръчани от СФС, а именно пазарно регламентиране или по-строго капиталово изискване съгласно настоящия регламент, като се разглеждат два алтернативни сценария — институциите в ЕС коригират/не коригират процентните намаления на стойността на своите СФЦК, за да спазят тази нормативна уредба;
- г) основните фактори за очакваното въздействие, както и потенциалните нежелани последици от въвеждането на нормативната уредба на минималното процентно намаляване върху функционирането на пазарите на СФЦК в ЕС;
- д) подходът на изпълнение, който би бил най-ефективен за постигане на регулаторните цели на нормативната уредба на минималното процентно намаляване, с оглед на съображенията, изложени в букви а)–г), и осигуряването на равнопоставени условия на конкуренция във финансовия сектор в Съюза.

Въз основа на този доклад и като надлежно взема предвид препоръката на СФС за прилагане на нормативната уредба на минималното процентно намаляване, приложима за СФЦК, както и съответните договорени на международно равнище стандарти, разработени от БКБН, Комисията, когато е целесъобразно, представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение до [Служба за публикации: въвежда се дата = 24 месеца след влизането в сила на настоящия регламент].

Член 519г

Операционен риск

До [Служба за публикации: въвежда се дата = 24 месеца след датата на прилагане на част трета, дял III] ЕБО докладва на Комисията по всеки от следните елементи:

- а) използването на застраховане при изчисляването на капиталовите изисквания за операционен риск;
 - б) дали признаването на застрахователните възстановявания може да даде възможност за регулаторен арбитраж чрез намаляване на годишните загуби от операционен риск без пропорционално намаляване на действителната експозиция към оперативни загуби;
 - в) дали признаването на застрахователните възстановявания има различно въздействие върху подходящото покритие на повтарящите се загуби и потенциалните загуби с малка статистическа вероятност от възникване.
- ва) наличието и качеството на данните, използвани от институциите при изчисляване на капиталовите им изисквания за операционен риск.*

Въз основа на този доклад Комисията, когато е целесъобразно, представя на Европейския парламент и на Съвета законодателно предложение до [Служба за публикации: въвежда се дата = 36 месеца след датата на прилагане на част трета, дял III].“;

205а) *вмъква се следният член:*

„Член 519га

Пропорционалност

ЕБО изготвя доклад за оценка на възможностите за въвеждане в пруденциалната уредба на специфични пруденциални изисквания, изисквания за управление и изисквания за прозрачност за малките и несложни институции с оглед повишаване на пропорционалността на пруденциалната уредба, включително:

- а) значението на малките и несложни институции на институционално равнище и по региони за поддържането на финансовата стабилност;***

- б) *ако е целесъобразно, препоръки за това как пруденциалната уредба може по-добре да отразява различната степен на значимост на финансовата стабилност на категориите малки и несложни институции.*

ЕБО докладва констатациите си на Комисията до 31 декември 2027 г.; 206) приложение I се заменя с приложението към настоящия регламент.

Член 2

Влизане в сила и дата на прилагане

1. Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.
2. Настоящият регламент се прилага от 1 януари 2025 г., с изключение на:
 - а) разпоредбите в точка 1, букви а), б) и в), д)—з), й), ф), х) и ч) относно някои определения, разпоредбите в точка 6 относно обхвата на пруденциалната консолидация, както и разпоредбите в точки 8, 10—12 и 14—23 относно собствените средства и приемливите задължения, които се прилагат от [Служба за публикации: въвежда се дата = 6 месеца след датата на влизане в сила на настоящия регламент];
 - б) разпоредбите в точка 1, буква г) и точка 4 относно измененията в съответствие с Регламент (ЕС) 2019/2033 и разпоредбите в точка 47 относно третирането на експозиции в неизпълнение, които се прилагат от датата на влизане в сила на настоящия регламент;
 - в) разпоредбите на точка 9, точка 26, буква а), точка 27, точка 28, буква а), точки 29, 34, 41, 42, 44, 47, 54, точка 59, буква в), точка 60, буква в), точка 61, букви ж) и з), точка 64, буква в), точка 66, буква г), точки 69, 81, точка 85, буква б), точка 90, буква в), точка 91, буква в), точка 92, буква в), точка 131, точка 132, буква б), точка 136, буква г), точка 153, точка 154, буква г), точка 155, буква в), точка 156, буква б), точка 166, буква в), точки 169, 178, 182, 183, 189, 192, 194, 196, 199, 201—205, с които се изисква от европейските надзорни органи или ЕССР да представят на Комисията проекти за регулаторни технически стандарти и технически стандарти за изпълнение и доклади, разпоредбите, с които се изисква от Комисията да изготви доклади, разпоредбите, с които се предоставят правомощия на Комисията да приема делегирани актове или актове за изпълнение, разпоредбите относно прегледа и разпоредбите, с които се изисква от европейските надзорни органи да издават насоки, които се прилагат от датата на влизане в сила на настоящия регламент.
3. ***В член 3 от Регламент (ЕС) 2019/876 параграф 6 се заменя със следното:***
 - б. ***Точка (53), що се отнася до член 104а от Регламент (ЕС) № 575/2013, и член 1, точки (55) и (69) от настоящия регламент, съдържащи разпоредбите относно въвеждането на новите капиталови изисквания за пазарен риск, се прилагат от 1 януари 2025 г.***

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко в държавите членки в съответствие с Договорите.

Съставено в Брюксел на [...] година.

За Европейския парламент
Председател

За Съвета
Председател

ПРИЛОЖЕНИЕ

Класификация на задбалансовите позиции

Група	Позиция
1	<ul style="list-style-type: none">• Общи гаранции за задлъжнялост, в т.ч. стендбай акредитиви, служещи като финансови гаранции за заеми и ценни книжа, и акцепти, в т.ч. джиро с характер на акцепт, както и [всеки] друг пряк кредитен заместител;• Споразумения за продажба и обратно изкупуване и принудителни продажби на активи — при които кредитният риск остава за институцията;• Ценни книжа, които институцията е предоставила в заем или като обезпечение, в т.ч. случаите, когато това е в резултат на репо сделки;• Форуърдни покупки на активи, форуърдни депозити и частично платени акции и ценни книжа, които представляват кредитни задължения с определено усвояване;• Задбалансови позиции, които представляват кредитен заместител и не са изрично включени в друга категория.• Други задбалансови позиции, носещи подобен риск — както са съобщени на ЕБО.
2	<ul style="list-style-type: none">• Улеснения за емитиране на ценни книжа и револвиращи улеснения за поемане на емисии, независимо от падежа на базовото улеснение;• Гаранции за добро изпълнение, тръжни гаранции, гаранции и стендбай акредитиви, свързани с конкретни сделки, и подобни условни позиции, свързани със сделки, <i>с изключение на задбалансовите позиции за търговско финансиране, посочени в група 4;</i>• Задбалансови позиции, които не представляват кредитен заместител и не са изрично включени в друга категория.• Други задбалансови позиции, носещи подобен риск — както са съобщени на ЕБО.
3	<ul style="list-style-type: none">• Кредитни задължения, независимо от падежа на базовия инструмент, освен ако не попадат в друга категория;• Други задбалансови позиции, носещи подобен риск — както са съобщени на ЕБО.
4	<ul style="list-style-type: none">• <i>Задбалансови позиции за търговско финансиране:</i><ul style="list-style-type: none">- документарни акредитиви, при които предметът на доставка се явява като обезпечение, и други краткосрочни сделки;- варианти (в това число тръжни гаранции и гаранции за добро изпълнение и съответните гаранции за авансово плащане и запазване) и гаранции, които нямат характер на кредитни заместители;- неотменими стендбай акредитиви, които нямат характер на кредитни заместители;• Краткосрочни, самоликвидиращи се търговски акредитиви, произтичащи от движението на стоки, в частност обезпечени с базовата

	<p>пратка документарни акредитиви, в случай на емитираща или потвърждаваща институция;</p> <ul style="list-style-type: none"> • Други задбалансови позиции, носещи подобен риск — както са съобщени на ЕБО.
5	<ul style="list-style-type: none"> • Безусловно отменяеми кредитни ангажименти; • Неусвоената сума по кредитните линии на дребно, чиито условия позволяват на институцията да ги отмени в степента, позволена от законодателството за защита на потребителите и свързаното с него законодателство; • Неусвоени кредитни улеснения за тържни гаранции и гаранции за добро изпълнение, които могат да бъдат отменени безусловно по всяко време без предизвестие или предвиждат автоматично прекратяване при влошаване на кредитоспособността на кредитополучателя; • Други задбалансови позиции, носещи подобен риск — както са съобщени на ЕБО.