



Dokument ze zasedání

A9-0030/2023

9.2.2023

*****I**
ZPRÁVA

o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky týkající se úvěrového rizika, rizika úvěrové úpravy v ocenění, operačního rizika, tržního rizika a minimální výstupní úrovně
(COM(2021)0664 – C9-0397/2021 – 2021/0342(COD))

Hospodářský a měnový výbor

Zpravodaj: Jonás Fernández

Vysvětlivky

- * Postup konzultace
- *** Postup souhlasu
- ***I Řádný legislativní postup (první čtení)
- ***II Řádný legislativní postup (druhé čtení)
- ***III Řádný legislativní postup (třetí čtení)

(Druh postupu závisí na právním základu navrženém v návrhu aktu.)

Pozměňovací návrhy k návrhu aktu

Pozměňovací návrhy Parlamentu předložené ve dvou sloupcích

Vypuštění textu je označeno ***tučnou kurzívou*** v levém sloupci. Nahrazení je označeno ***tučnou kurzívou*** v obou sloupcích. Nový text je označen ***tučnou kurzívou*** v pravém sloupci.

První a druhý řádek záhlaví každého pozměňovacího návrhu označují příslušnou část projednávaného návrhu aktu. Pokud se pozměňovací návrh týká existujícího aktu, který má být návrhem aktu pozměněn, je v záhlaví mimo to na třetím řádku uveden existující akt a na čtvrtém řádku ustanovení existujícího aktu, kterého se pozměňovací návrh týká.

Pozměňovací návrhy Parlamentu v podobě konsolidovaného textu

Nové části textu jsou označeny ***tučnou kurzívou***. Vypuštěné části textu jsou označeny symbolem **■** nebo přeškrtnuty. Nahrazení se vyznačují tak, že nový text se označí ***tučnou kurzívou*** a nahrazený text se vymaže nebo přeškrtně. Výjimečně se neoznačují změny výlučně technické povahy, které provedly příslušné útvary za účelem vypracování konečného znění.

OBSAH

	Strana
NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU	5
POSTUP V PŘÍSLUŠNÉM VÝBORU	213
JMENOVITÉ KONEČNÉ HLASOVÁNÍ V PŘÍSLUŠNÉM VÝBORU	214

**NÁVRH LEGISLATIVNÍHO USNESENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU
o návrhu nařízení Evropského parlamentu a Rady, kterým se mění nařízení (EU) č.
575/2013, pokud jde o požadavky týkající se úvěrového rizika, rizika úvěrové úpravy
v ocenění, operačního rizika, tržního rizika a minimální výstupní úrovně
(COM(2021)0664 – C9-0397/2021 – 2021/0342(COD))**

(Řádný legislativní postup: první čtení)

Evropský parlament,

- s ohledem na návrh Komise předložený Evropskému parlamentu a Radě (COM(2021)0664),
 - s ohledem na čl. 294 odst. 2 a článek 114 Smlouvy o fungování Evropské unie, v souladu se kterými Komise předložila svůj návrh Parlamentu (C9-0397/2021),
 - s ohledem na čl. 294 odst. 3 Smlouvy o fungování Evropské unie,
 - s ohledem na stanovisko Evropské centrální banky ze dne 24. března 2022,¹
 - s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru ze dne 23. března 2022,²
 - s ohledem na článek 59 jednacího řádu,
 - s ohledem na zprávu Hospodářského a měnového výboru (A9-0030/2023),
1. přijímá níže uvedený postoj v prvním čtení;
 2. vyzývá Komisi, aby věc znovu postoupila Parlamentu, jestliže svůj návrh nahradí jiným textem, podstatně jej změní nebo má v úmyslu jej podstatně změnit;
 3. pověřuje svou předsedkyni, aby předala postoj Parlamentu Radě, Komisi, jakož i vnitrostátním parlamentům.

¹ Úř. věst. C 233, 16.6.2022, s. 14.

² Úř. věst. C 290, 29.7.2022, s. 40.

POZMĚŇOVACÍ NÁVRHY EVROPSKÉHO PARLAMENTU*

k návrhu Komise

2021/0342 (COD)

Návrh

NAŘÍZENÍ EVROPSKÉHO PARLAMENTU A RADY,

kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky týkající se úvěrového rizika, rizika úvěrové úpravy v ocenění, operačního rizika, tržního rizika a minimální výstupní úrovně

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÝ PARLAMENT A RADA EVROPSKÉ UNIE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na článek 114 této smlouvy,
s ohledem na návrh Evropské komise,

po postoupení návrhu legislativního aktu vnitrostátním parlamentům,

s ohledem na stanovisko Evropského hospodářského a sociálního výboru³,

v souladu s řádným legislativním postupem,

vzhledem k těmto důvodům: (1) V reakci na celosvětovou finanční krizi zahájila Unie rozsáhlou reformu obezřetnostního rámce pro instituce, která měla zvýšit odolnost bankovního sektoru EU. Jedním z hlavních prvků reformy bylo provedení mezinárodních standardů dohodnutých Basilejským výborem pro bankovní dohled, konkrétně tzv. „reforma Basel III“. Díky této reformě byla pozice bankovního sektoru EU na počátku koronavirové krize odolná. Ačkoli je však celková úroveň kapitálu v institucích EU nyní v průměru uspokojivá, některé problémy zjištěné v důsledku celosvětové finanční krize dosud nebyly vyřešeny.

(2) Aby bylo možné tyto problémy řešit, zajistit právní jistotu a dát našim mezinárodním partnerům v rámci skupiny G20 najevo naše odhodlání, je nanejvýš důležité důsledně provést zbývající prvky reformy Basel III. Zároveň by se při jejich provádění mělo zabránit výraznému nárůstu celkových kapitálových požadavků kladených na bankovní systém EU jako celek a měla by se zohlednit specifika hospodářství EU,

* Pozměňovací návrhy: nový text či pozměněné znění je označeno *tučnou kurzivou*; vypuštění textu je označeno symbolem **■**.

³ Úř. věst. C , , s. .

pokud existují dostatečné a spolehlivé důkazy o tom, že mezinárodní rámec tato specifika nezachycuje, jak bylo zdůrazněno v usnesení Evropského parlamentu⁴ ze dne 23. listopadu 2016 o dokončovací práci na dohodě Basel III. Pokud to je možné, mělo by se u změn prováděných v souladu s mezinárodními standardy uplatnit přechodné období. Provedení by mělo ■ zabránit znevýhodnění institucí v EU v hospodářské soutěži, zejména v oblasti obchodních činností, kde instituce v EU přímo konkurují svým mezinárodním protějškům. Navrhovaný přístup by měl být navíc v souladu s logikou bankovní unie a *harmonizovat jednotný trh* v oblasti bankovníctví. Měl by rovněž zajistit proporcionalitu pravidel a usilovat o další snížení nákladů na dodržování předpisů a *podávání zpráv*, zejména u *malých a méně složitých* institucí, aniž by došlo ke zmírnění obezřetnostních standardů v *souladu se „studii o nákladech na dodržování požadavků na podávání zpráv orgánům dohledu“*, kterou Evropský orgán pro bankovníctví (EBA) vydal v roce 2021 a která se zaměřovala na snížení nákladů na podávání zpráv o 10 až 20 %.

- (3) Nařízení (EU) č. 575/2013 umožňuje institucím vypočítávat své kapitálové požadavky buď pomocí standardizovaných přístupů, nebo pomocí přístupů založených na interních modelech. Přístupy založené na interních modelech *schválené vnitrostátními příslušnými orgány* umožňují, aby instituce odhadly většinu parametrů potřebných k výpočtu kapitálových požadavků nebo všechny tyto parametry samy, kdežto standardizované přístupy vyžadují, aby instituce vypočítaly kapitálové požadavky pomocí pevně stanovených parametrů, které jsou založeny na poměrně konzervativních předpokladech a jsou stanoveny v nařízení (EU) č. 575/2013. Basilejský výbor se v prosinci roku 2017 rozhodl zavést minimální souhrnnou výstupní úroveň. Toto rozhodnutí bylo založeno na analýze provedené v návaznosti na finanční krizi v letech 2008–2009, při níž vyšlo najevo, že interní modely mají sklon podceňovat rizika, jimž jsou instituce vystaveny, zejména u některých druhů expozic a rizik, a tudíž obvykle vedou k výpočtu nedostatečných kapitálových požadavků. Ve srovnání s kapitálovými požadavky vypočítanými pomocí standardizovaných přístupů vedou interní modely v průměru k výpočtu nižších kapitálových požadavků u stejných expozic.
- (4) Minimální výstupní úroveň představuje jedno z klíčových opatření reforem Basel III. Jejím cílem je omezit nežádoucí rozdíly v regulatorních kapitálových požadavcích vypočítaných pomocí interních modelů a nadměrné snížení kapitálu, k němuž může dojít u instituce používající interní modely, v porovnání s institucí, která používá revidované standardizované přístupy. Tyto instituce to mohou provést tak, že stanoví dolní limit pro kapitálové požadavky vypočítané pomocí interních modelů používaných institucemi na 72,5 % kapitálových požadavků, které by se použily, kdyby tyto instituce používaly standardizované přístupy. Důsledné zavedení minimální výstupní úrovně by mělo zvýšit porovnatelnost kapitálových poměrů jednotlivých institucí, obnovit důvěryhodnost interních modelů a zajistit rovné podmínky pro instituce, které při výpočtu kapitálových požadavků používají odlišné přístupy.
- (5) Aby se *harmonizoval vnitřní trh* v oblasti bankovníctví, měl by být přístup k minimální výstupní úrovni v souladu se zásadou agregace rizik všech různých subjektů v rámci téže bankovní skupiny a s logikou konsolidovaného dohledu. Minimální výstupní úroveň by přitom měla řešit rizika vyplývající z interních modelů

⁴ P8_TA(2016)0439

jak v domovských, tak hostitelských členských státech. Minimální výstupní úroveň by proto měla být vypočtena na nejvyšší úrovni konsolidace v Unii. ***Aby se však předešlo nezamýšleným dopadům a zajistilo se spravedlivé rozdělení kapitálu, může příslušný orgán předložit orgánu vykonávajícímu dohled na konsolidovaném základě návrh na přerozdělení kapitálu, pokud má za to, že to povede k nevhodnému rozdělení kapitálu mezi subjekty skupiny. Oznamující příslušný orgán a orgán vykonávající dohled na konsolidovaném základě by se pak měly vynasnažit dospět ke společnému rozhodnutí o uplatnění minimální výstupní úrovně, a pokud nedospějí k rozhodnutí do tří měsíců, měl by orgán EBA mít právně závaznou mediační úlohu. Orgán EBA by měl posoudit úroveň uplatnění minimální výstupní úrovně do 31. prosince 2027 s ohledem na možné obavy týkající se finanční stability a pokrok při vytváření bankovní unie.***

- (6) Basilejský výbor zjistil, že stávající standardizovaný přístup k úvěrovému riziku (SA-CR) není v řadě oblastí vůči rizikům dostatečně citlivý, což vede k tomu, že úvěrové riziko, a tudíž i kapitálové požadavky bývají stanoveny nesprávně či nepřiměřeně – buď jako příliš vysoké, nebo jako příliš nízké. Ustanovení týkající se přístupu SA-CR by proto měla být revidována, aby se citlivost tohoto přístupu vůči rizikům ve vztahu k některým klíčovým aspektům zvýšila.
- (7) U expozic vůči jiným institucím s ratingem by některé rizikové váhy měly být upraveny v souladu se standardy Basel III. Zacházení týkající se rizikových vah u expozic vůči institucím bez ratingu by navíc mělo být rozlišenější a mělo by být odděleno od rizikové váhy vztahující se k ústřední vládě členského státu, v němž je daná banka usazena, jelikož se nepředpokládá implicitní státní podpora institucí.
- (8) U podřízených dluhových a akciových expozic je nutné rozlišenější a přísnější zacházení týkající se rizikových vah, aby se zohlednilo vyšší riziko ztráty u podřízených dluhových expozic a akciových expozic v porovnání s dluhovými expozicemi a zabránilo regulatorní arbitráži mezi investičním a obchodním portfoliem. Instituce v Unii mají dlouhodobé strategické kapitálové investice ve finančních i nefinančních podnicích. Jelikož se standardní riziková váha pro akciové expozice během pětiletého přechodného období navyšuje, u stávajících strategických kapitálových investic do podniků a pojišťoven, které jsou pod značným vlivem dané instituce, by se měl zachovat dosavadní stav, aby se zabránilo rušivým účinkům a udržela se úloha institucí v Unii jako dlouhodobých strategických kapitálových investorů. U kapitálových investic v jiných institucích v rámci stejné skupiny nebo v jiných institucích, na něž se vztahuje stejný institucionální systém ochrany, by však vzhledem k obezřetnostním zárukám a dozoru ze strany orgánů dohledu měl být zachován stávající režim s cílem podpořit finanční integraci finančního sektoru. V zájmu posílení soukromých i veřejných iniciativ zaměřených na poskytování dlouhodobého vlastního kapitálu podnikům v EU, ať už kótovaným či nekótovaným, by navíc neměly být investice považovány za spekulativní, pokud je vrcholné vedení dané instituce při jejich uskutečnění pevně rozhodnuto je držet po dobu tří nebo více let.
- (9) Standardy Basel III stanoví za účelem podpory určitých hospodářských odvětví diskreční pravomoc v oblasti dohledu, na jejímž základě mohou instituce v určitých mezích uplatňovat preferenční zacházení s kapitálovými investicemi uskutečněnými v souladu s „legislativními programy“, v jejichž rámci jsou na danou investici poskytovány značné dotace a které jsou spojeny se státním dohledem a omezeními

týkajícími se kapitálových investic. Zavedení této diskreční pravomoci v Unii by mělo rovněž pomoci podpořit dlouhodobé kapitálové investice.

- (10) Úvěry podnikům v Unii poskytují převážně instituce, které k výpočtu svých kapitálových požadavků používají přístupy k úvěrovému riziku založené na interním ratingu (IRB). Při zavedení minimální výstupní úrovně budou tyto instituce muset rovněž používat přístup SA-CR, který se při určování úvěrové kvality podnikového dlužníka opírá o ratingy vypracované externími ratingovými agenturami („ECAI“). Přiřazování externích ratingů k rizikovým vahám, které se použijí na podniky s ratingem, by k dosažení souladu s mezinárodními standardy v této oblasti mělo být více rozlišené.
- (11) Většina podniků v EU si však externí ratingy zpracovat nenechává, a to zejména kvůli nákladům. Aby se zabránilo rušivým dopadům na poskytování bankovních úvěrů podnikům bez ratingu a poskytl se dostatek času na zavedení veřejných nebo soukromých iniciativ zaměřených na zvýšení rozsahu externích ratingů, je k dosažení tohoto cíle nezbytné stanovit přechodné období. Během tohoto přechodného období by instituce používající přístupy IRB měly mít možnost uplatňovat při výpočtu své minimální výstupní úrovně příznivé zacházení u expozic investičního stupně vůči podnikům bez ratingu.■
- (11a) Po uplynutí přechodného období by instituce měly být schopny se při výpočtu kapitálových požadavků u **významné části** svých podnikových expozic odvolávat na ratingy vypracované externími ratingovými agenturami. **EBA, evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro pojišťovnictví a zaměstnanecké penzijní pojištění) (EIOPA) a evropský orgán dohledu (Evropský orgán pro cenné papíry a trhy) (ESMA) by měly monitorovat používání přechodného ustanovení a měly by přihlížet k relevantnímu vývoji a trendům na trhu externích ratingových agentur. Přechodné období by se mělo využít k významnému rozšíření dostupnosti ratingů pro evropské podniky. Za tímto účelem by měla být vypracována ratingová řešení nad rámec v současnosti existujícího ratingového ekosystému s cílem motivovat zejména větší podniky k tomu, aby získaly rating. Vedle pozitivní externality, kterou přináší ratingový proces, napomůže širší ratingové pokrytí mimo jiné k vytvoření unie kapitálových trhů. Při zvažování cest k dosažení tohoto cíle je třeba zvážit požadavky týkající se externích úvěrových hodnocení nebo vytvoření dalších institucí, které by tato hodnocení poskytovaly, a mohou tedy obnášet významné úsilí, pokud jde o provádění. Členské státy by měly v úzké spolupráci se svými centrálními bankami posoudit, zda může být pro zvýšení pokrytí externích ratingů žádoucí žádost o uznání jejich centrální banky jako externí ratingové agentury v souladu s článkem 2 nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009⁵ a o poskytování ratingů podniků centrální bankou pro účely tohoto nařízení.***
- (11b) S cílem získat informace pro **takovéto** budoucí iniciativy týkající se vytvoření veřejných nebo soukromých ratingových systémů by měly být evropské orgány dohledu (ESA) požádány, aby vypracovaly zprávu o překážkách bránících dostupnosti externích ratingů od externích ratingových agentur, zejména pro podniky, a o možných opatřeních k jejich řešení. Evropská komise je připravena členským státům*

⁵ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 1060/2009 ze dne 16. září 2009 o ratingových agenturách (Úř. věst. L 302, 17.11.2009, s. 1).

do té doby poskytovat v této oblasti technickou podporu prostřednictvím svého nástroje pro technickou podporu, např. vypracovat strategie zaměřené na větší rozšíření ratingů u jejich nekótovaných společností nebo prozkoumat osvědčené postupy při zřizování subjektů schopných poskytovat ratingy nebo související poradenství podnikům. ***Přechodné období by mělo být prodlouženo pouze tehdy, je-li to nezbytné a odůvodněné, a to nejvýše na dobu čtyř let.***

- (12) Pro expozice týkající se jak obytných, tak obchodních nemovitostí vypracoval Basilejský výbor přístupy citlivější vůči příslušným rizikům, které by lépe odrážely různé modely financování a různé fáze výstavby.
- (13) Finanční krize v letech 2008–2009 odhalila řadu nedostatků stávajícího standardizovaného zacházení s expozicemi týkajícími se nemovitostí. Řešením těchto nedostatků se zabývají standardy Basel III. Standardy Basel III totiž zavedly expozice vůči nemovitostem vytvářejícím příjem („IPRE“) jako novou podkategorii kategorie podnikových expozic, na niž se vztahuje zvláštní zacházení týkající se rizikových vah, které má věrněji odrážet riziko spojené s těmito expozicemi, ale také zajistit lepší soulad se zacházením s nemovitostmi vytvářejícími příjem v rámci přístupu založeného na interním ratingu („IRBA“) podle části III hlavy II kapitoly 3 nařízení (EU) č. 575/2013.
- (14) U obecných expozic týkajících se obytných a obchodních nemovitostí by měl být zachován přístup spočívající v rozdělení úvěru podle článků 124 až 126 nařízení, jelikož je citlivý vůči typu dlužníka a odráží účinky zajištění nemovitosti spočívající ve snížení rizika v příslušných rizikových vahách, a to i v případě vysoké hodnoty poměru úvěru k hodnotě nemovitosti (LTV). Jeho kalibrace by však měla být upravena v souladu se standardy Basel III, neboť bylo zjištěno, že je ve vztahu k hypotékám s velmi nízkými hodnotami LTV příliš konzervativní.
- (15) Je nutné stanovit zvláštní přechodné ustanovení, aby se zajistilo, že se dopady zavedení minimální výstupní úrovně na poskytování hypotečních úvěrů na obytné nemovitosti spojené s nízkým rizikem ze strany institucí, které používají přístupy IRB, rozloží do dostatečně dlouhého období, a tím se zabránilo narušení poskytování tohoto druhu úvěrů, které by mohlo být způsobeno náhlým nárůstem kapitálových požadavků. Po dobu platnosti uvedeného ustanovení by instituce používající přístup založený na interním ratingu měly mít možnost použít při výpočtu minimální výstupní úrovně nižší rizikovou váhu na tu část svých expozic týkajících se hypotečních úvěrů na obytné nemovitosti, která je podle revidovaného přístupu SA-CR považována za zajištěnou obytnou nemovitostí. Aby se zajistilo, že přechodné ustanovení bude možné uplatnit jen na expozice týkajících se hypotečních úvěrů spojených s nízkým rizikem, měla by být stanovena vhodná kritéria způsobilosti založená na zavedených pojmech používaných v rámci přístupu SA-CR. Splnění těchto kritérií by měly ověřit příslušné orgány. Jelikož se trhy s obytnými nemovitostmi mohou v různých členských státech lišit, mělo by být rozhodnutí o případném uplatnění přechodného ustanovení ponecháno na jednotlivých členských státech. Využívání přechodného ustanovení by měl sledovat orgán EBA. ***Přechodné období by mělo být prodlouženo pouze tehdy, je-li to nezbytné a odůvodněné, a to nejvýše na dobu čtyř let.***
- (16) V důsledku nejasnosti a nedostatečné citlivosti stávajícího zacházení se spekulativním financováním nemovitostí jsou kapitálové požadavky vztahující se k těmto expozicím v současné době často považovány za příliš vysoké nebo příliš nízké. Toto zacházení by proto mělo být nahrazeno zvláštním zacházením s expozicemi ADC, které zahrnují

úvěry poskytované podnikům nebo jednotkám pro speciální účel financující jakékoli nabytí pozemku pro účely přípravy a výstavby nebo přípravu a výstavbu jakékoli obytné nebo obchodní nemovitosti.

- (17) Je důležité zmírnit dopad cyklických účinků na ocenění nemovitosti zajišťující úvěr a udržovat kapitálové požadavky vztahující se k hypotečním úvěrům na stabilnější úrovni. **V případě změny ocenění nad rámec hodnoty v době poskytnutí úvěru** by hodnota nemovitosti vykazovaná pro účely obezřetnostního dohledu proto neměla překročit průměrnou hodnotu srovnatelné nemovitosti stanovenou za dostatečně dlouhé období sledování, pokud se úpravami dané nemovitosti její hodnota jednoznačně nezvýší. Aby se zabránilo nezamýšleným důsledkům pro fungování trhů s krytými dluhopisy, mohou příslušné orgány institucím povolit, aby nemovitosti pravidelně přeceňovaly, aniž by se uplatnila tato omezení týkající se zvyšování hodnoty. Úpravy zlepšující energetickou účinnost budov a bytových jednotek **a výkonnost v oblasti zlepšení na cestě k odolnosti, ochraně a přizpůsobení se fyzickým rizikům** by měly být považovány za úpravy zvyšující hodnotu nemovitosti.
- (18) Specializované úvěry jsou poskytovány jednotkám pro speciální účel, které obvykle slouží jako subjekty, které si vypůjčují finanční prostředky, a u nichž je hlavním zdrojem splácení finančních prostředků, které si opatřily, návratnost dané investice. Smluvní ujednání u specializovaných úvěrů poskytují věřiteli značnou míru kontroly nad aktivy a hlavním zdrojem splácení závazku je příjem plynoucí z aktiv, která jsou předmětem financování. V zájmu přesnějšího zohlednění souvisejícího rizika by se proto na tato smluvní ujednání měly vztahovat zvláštní kapitálové požadavky k úvěrovému riziku. V souladu s mezinárodně dohodnutými standardy Basel III týkajícími se přidělování rizikových vah specializovaným úvěrovým expozicím by měla být v rámci přístupu SA-CR zavedena zvláštní kategorie specializovaných expozic, čímž se posílí soulad s již existujícím zvláštním zacházením se specializovanými úvěry v rámci přístupů IRB. Mělo by být zavedeno zvláštní zacházení se specializovanými úvěrovými expozicemi, přičemž by se mělo rozlišovat mezi „projektovým financováním“, „objektovým financováním“ a „komoditním financováním“, aby byla lépe zohledněna rizika vlastní těmto podkategoriím kategorie specializovaných expozic. Stejně jako v případě expozic vůči podnikům by měly být zavedeny dva přístupy k přidělování rizikových vah, jeden pro jurisdikce, které umožňují používat pro regulační účely externí ratingy, a jeden pro jurisdikce, které to neumožňují.
- (19) Ačkoli je nové standardizované zacházení se specializovanými úvěrovými expozicemi bez ratingu stanovené ve standardech Basel III rozlišenější než stávající standardizované zacházení s expozicemi vůči podnikům podle tohoto nařízení, není dostatečně citlivé vůči rizikům, aby odráželo účinky komplexních bezpečnostních opatření a záruk, které jsou s těmito expozicemi v Unii obvykle spojeny a které věřitelům umožňují kontrolovat budoucí peněžní toky, které mají plynout po celou dobu trvání projektu nebo životnosti aktiva. Jelikož v Unii není u všech specializovaných úvěrových expozic k dispozici externí rating, může zacházení se specializovanými úvěrovými expozicemi bez ratingu stanovené ve standardech Basel III rovněž podnítit instituce k tomu, aby určité projekty přestaly financovat nebo aby podstoupily vyšší rizika u expozic s odlišnými rizikovými profily, na něž se jinak vztahuje podobné zacházení. Vzhledem k tomu, že specializované úvěrové expozice jsou většinou financovány institucemi, které používají přístup IRB a pro tyto expozice

zavedly interní modely, obzvláště významný dopad se může projevit u expozičních v oblasti „objektového financování“, u nichž by mohlo hrozit ukončení činnosti, zejména v souvislosti s uplatňováním minimální výstupní úrovně. Aby se zabránilo nezamýšleným důsledkům nedostatečné citlivosti zacházení stanoveného v basilejských standardech vůči rizikům u expozičních v oblasti objektového financování, u nichž není k dispozici rating, mělo by být u uvedených expozičních možné použít nižší rizikovou váhu, pokud splní určitý soubor kritérií způsobilých snížit jejich rizikový profil natolik, že odpovídá „vysoce kvalitním“ standardům slučitelným s obezřetným a konzervativním řízením finančních rizik. Orgán EBA je pověřen vypracováním návrhu regulačních technických norem, které stanoví podmínky, za nichž mohou instituce přiřadit specializovanou úvěrovou expozici objektového financování do kategorie „vysoce kvalitní“ s rizikovou váhou podobnou „vysoce kvalitním“ expozicím projektového financování podle přístupu SA-CR. Instituce usazené v jurisdikcích, které umožňují používat externí ratingy, by měly ke svým specializovaným úvěrovým expozicím přiřadit rizikové váhy stanovené výhradně na základě externích ratingů specifických pro danou problematiku, jak stanoví rámeček Basel III.

- (20) Klasifikace retailových expozičních podle přístupu SA-CR a přístupů IRB by měla být dále vzájemně sladěna, aby se zajistilo jednotné uplatňování odpovídajících rizikových vah na stejný soubor expozičních. V souladu se standardy Basel III by měla být stanovena pravidla pro rozdílné zacházení s revolvingovými retailovými expozicemi splňujícími určitý soubor podmínek týkajících se splacení nebo použití, které jsou způsobily snížit jejich rizikový profil. Tyto expozice jsou definovány jako „transakční“ expozice. Expozicím vůči jedné či více fyzickým osobám, které nesplňují všechny podmínky potřebné k tomu, aby byly považovány za retailové expozice, by měla být podle přístupu SA-CR přidělena riziková váha 100 %.
- (21) Standardy Basel III zavádějí do přístupu SA-CR úvěrový konverzní faktor ve výši 10 % pro nepodmíněně odvolatelné přísliby. To bude mít pravděpodobně značný dopad na dlužníky, kteří při financování svých činností spoléhají na flexibilní povahu nepodmíněně odvolatelných příslibů, pokud ve svých podnicích řeší sezónní výkyvy nebo se vypořádávají s nečekanými krátkodobými změnami požadavků na provozní kapitál, zejména během oživení po pandemii COVID-19. Proto je vhodné stanovit přechodné období, během něhož budou instituce nadále uplatňovat na své nepodmíněně odvolatelné přísliby nulový úvěrový konverzní faktor, a následně posoudit, zda by se neměly příslušné úvěrové konverzní faktory případně postupně zvyšovat, aby instituce mohly upravit své provozní postupy a produkty, aniž by byla omezena dostupnost úvěrů pro dlužníky institucí. Toto přechodné ustanovení by mělo být doplněno zprávou vypracovanou orgánem EBA.
- (22) Při finanční krizi v letech 2008–2009 vyšlo najevo, že úvěrové instituce v některých případech používaly přístupy IRB i u portfolií, které nebyly kvůli nedostatku příslušných údajů vhodné k modelování, což mělo negativní důsledky pro spolehlivost výsledků, a tím i pro finanční stabilitu. Je proto vhodné neukládat institucím povinnost, aby používaly přístupy IRB u všech svých expozičních a aby uplatňovaly požadavek postupného zavedení na úrovni kategorií expozičních. Je rovněž vhodné omezit používání přístupů IRB u kategorií expozičních, u nichž je spolehlivé modelování obtížnější, aby se zvýšila porovnatelnost a spolehlivost kapitálových požadavků k úvěrovému riziku stanovených na základě přístupů IRB.

- (23) Expozice institucí vůči jiným institucím, jiným subjektům finančního sektoru a velkým podnikům obvykle vykazují nízkou mírou selhání. Bylo prokázáno, že pro instituce je u takových portfolií s nízkou mírou selhání obtížné docílit spolehlivých odhadů rizikového parametru ztrátovosti ze selhání („LGD“), který je pro přístup IRB klíčový, a to kvůli nedostatečnému počtu selhání zaznamenaných u těchto portfolií. Tento problém vedl k nežádoucí míře rozptylu úrovně odhadovaného rizika u jednotlivých úvěrových institucí. Instituce by proto měly u těchto portfolií s nízkou mírou selhání používat hodnoty LGD stanovené v příslušných předpisech namísto interních odhadů LGD.
- (24) Instituce, které k odhadu kapitálových požadavků k úvěrovému riziku u akciových expozic používají interní modely, obvykle zakládají své posuzování rizik na veřejně dostupných údajích, u nichž lze předpokládat, že k nim mají všechny instituce stejný přístup. Za těchto okolností nelze rozdíly v kapitálových požadavcích odůvodnit. Akciové expozice držené v investičním portfoliu navíc tvoří u institucí velmi malou část rozvah. V zájmu zvýšení porovnatelnosti kapitálových požadavků jednotlivých institucí a zjednodušení regulačního rámce by měly instituce vypočítávat své kapitálové požadavky k úvěrovému riziku u akciových expozic pomocí přístupu SA-CR a používání přístupu IRB k tomuto účelu by nemělo být povoleno.
- (25) Je třeba zajistit, aby odhady pravděpodobnosti selhání („PD“), LGD a úvěrových konverzních faktorů („CCF“) pro jednotlivé expozice u institucí, které mohou k výpočtu kapitálových požadavků k úvěrovému riziku používat interní modely, nedosáhly nepřiměřeně nízké úrovně. Proto je vhodné zavést minimální hodnoty pro vlastní odhady a uložit institucím povinnost, aby použily buď své vlastní odhady rizikových parametrů, nebo tyto minimální hodnoty, podle toho, která z hodnot bude vyšší. Tyto „minimální vstupní úrovně“ rizikových parametrů by měly představovat záruku, že kapitálové požadavky neklesnou pod obezřetnou úroveň. Navíc by měly snižovat riziko modelu způsobené faktory, jako je chybná specifikace modelu, chyba měření a omezení údajů. Zlepšily by rovněž vzájemnou porovnatelnost kapitálových poměrů jednotlivých institucí. V zájmu dosažení těchto výsledků by měly být minimální vstupní úrovně nastaveny dostatečně konzervativně.
- (26) Minimální úrovně rizikových parametrů, které jsou nastaveny příliš konzervativně, mohou odrazovat instituce od přijetí přístupů IRB a souvisejících standardů pro řízení rizik. Instituce mohou být rovněž motivovány k tomu, aby ve svých portfoliích nahradily stávající expozice rizikovějšími, a vyhnuly se tak omezení vyplývajícímu z minimálních úrovní rizikových parametrů. Aby se těmto nezamýšleným důsledkům zamezilo, měly by minimální úrovně rizikových parametrů odpovídajícím způsobem odrážet určité rizikové charakteristiky podkladových expozic, zejména tak, že budou u různých druhů expozic v případě potřeby nabývat různých hodnot.
- (27) Rizikové charakteristiky specializovaných úvěrových expozic se liší od charakteristik obecných podnikových expozic. Proto je vhodné stanovit přechodné období, během něhož bude minimální vstupní úroveň LGD vztahující se na specializované úvěrové expozice nižší. ***Přechodné období by mělo být prodlouženo pouze tehdy, je-li to nezbytné a odůvodněné, a to nejvýše na dobu čtyř let.***
- (28) V souladu se standardy Basel III by mělo zacházení s kategorií státních expozic podle přístupu IRB vzhledem ke zvláštní povaze a rizikům souvisejícím s dlužníky podkladového závazku zůstat z velké části nedotčeno. Konkrétně by se na státní expozice neměly vztahovat minimální vstupní úrovně rizikových parametrů.

- (29) Aby byl zajištěn jednotný přístup ke všem expozicím RGLA-PSE, měla by být vytvořena nová kategorie expozic RGLA-PSE nezávislá jak na kategorii státních expozic, tak na kategorii expozic vůči institucím .
- (30) Je třeba vyjasnit, jak je možné zohlednit účinek záruky u zaručené expozice v případě, že se s podkladovou expozicí zachází podle přístupu založeného na interním ratingu, u něhož je dovoleno modelovat PD a LGD, ručitel však patří k druhu expozic, u nichž modelování LGD nebo používání přístupu IRB dovoleno není. Použití substitučního přístupu, při němž jsou rizikové parametry podkladových expozic nahrazeny rizikovými parametry, které se vztahují k ručiteli, nebo metody, při níž jsou PD nebo LGD dlužníka podkladového závazku upraveny pomocí zvláštního modelovacího přístupu, aby se zohlednil účinek záruky, by zejména nemělo vést k úpravě rizikové váhy tak, že by byla nižší než riziková váha, které by se použila na přímou srovnatelnou expozici vůči ručiteli. Pokud se tedy na ručitele uplatňuje zacházení podle přístupu SA-CR, mělo by zohlednění záruky v rámci přístupu IRB vést k tomu, že zaručené expozici bude přidělena riziková váha ručitele podle přístupu SA-CR.
- (30a) *V souvislosti s odstraněním neodůvodněné variability kapitálových požadavků by měla být vyjasněna stávající pravidla diskontování uplatňovaná na umělé peněžní toky, aby se odstranily jakékoli nezamýšlené důsledky. Orgánu EBA by měl být udělen mandát aktualizovat své obecné pokyny do 31. prosince 2025.***
- (30b) *Zavedení minimální výstupní úrovně by mohlo mít významný dopad na kapitálové požadavky pro sekuritizované pozice držené institucemi používajícími přístup k sekuritizaci založený na interním ratingu (SEC-IRBA). Ačkoli jsou tyto pozice obecně malé ve srovnání s jinými expozicemi, mohlo by zavedení minimální výstupní úrovně ovlivnit ekonomickou životaschopnost sekuritizační operace z důvodu nedostatečného obezřetnostního přínosu přenosu rizika. To by nastalo v situaci, kdy je rozvoj sekuritizačního trhu součástí akčního plánu pro unii kapitálových trhů a kdy by banky, jež jsou původci, mohly být nuceny využívat sekuritizaci ve větším rozsahu, aby mohly aktivněji spravovat svá portfolia, pokud jsou vázány minimální výstupní úrovní. Orgánu EBA by měl být udělen mandát podávat zprávy Komisi o nutnosti nakonec stanovit zvláštní opatření, které zvýší citlivost standardizovaného přístupu k riziku pro účely výpočtu minimální úrovně výstupu.***
- (31) Změnou nařízení (EU) č. 575/2013 prostřednictvím nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/876⁶ byly konečné standardy FRTB provedeny pouze pro účely podávání zpráv. Zavedení závazných kapitálových požadavků vycházejících z těchto standardů bylo ponecháno na samostatném řádném legislativním podnětu poté, co budou posouzeny jejich dopady na banky v Unii.
- (32) Aby bylo možné dokončit reformní agendu zahájenou po finanční krizi v letech 2008–2009 a řešit nedostatky stávajícího rámce pro tržní riziko, měly by být v právu Unie provedeny závazné kapitálové požadavky k tržnímu riziku vycházející z konečných standardů FRTB. Z posledních odhadů dopadu provedení konečných standardů FRTB na banky v Unii vyplývá, že provedení těchto standardů v Unii povede k výraznému

⁶ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním protistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 150, 7.6.2019, s. 1).

nárůstu kapitálových požadavků k tržnímu riziku u některých obchodních činností a činností v rámci tvorby trhu, které jsou důležité pro hospodářství EU. Za účelem zmírnění tohoto dopadu a zachování řádného fungování finančních trhů v Unii by měly být zavedeny cílené úpravy provedení konečných standardů FRTB v právu Unie.

- (33) V souladu s požadavkem stanoveným v nařízení (EU) 2019/876 by měla Komise v souvislosti s výpočtem kapitálových požadavků k tržnímu riziku u institucí se středně velkým obchodním portfoliem zohlednit zásadu proporcionality a podle toho nastavit uvedené požadavky. Institucím se středně velkým obchodním portfoliem by proto mělo být umožněno používat k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku zjednodušený standardizovaný přístup v souladu s mezinárodně dohodnutými standardy. Kritéria způsobilosti pro určení institucí se středně velkým obchodním portfoliem by navíc měla zůstat v souladu s kritérii vymezenými v nařízení (EU) 2019/876, která se týkají osvobození těchto institucí od požadavků na podávání zpráv podle FRTB stanovených v uvedeném nařízení. ***Stanoví se odchylka, která umožní bankám klasifikovat několik druhů nástrojů, jež jsou obvykle drženy v obchodním portfoliu (včetně kótovaných akcií) jako pozice investičního portfolia, a to po schválení příslušným orgánem a pokud tato pozice není držena se záměrem obchodovat ani nezajišťuje pozice držené se záměrem obchodovat.***
- (34) Obchodní činnosti institucí na velkoobchodních trzích lze snadno provádět přeshraničně, a to i mezi členskými státy a třetími zeměmi. Provedení konečných standardů FRTB by proto mělo být u všech jurisdikcí co nejpodobnější, jak z hlediska obsahu, tak načasování. Pokud by tomu tak nebylo, nebylo by možné u těchto činností zajistit rovné podmínky na mezinárodní úrovni. Komise by proto měla sledovat provádění těchto standardů v ostatních jurisdikcích, které jsou členy Basilejského výboru pro bankovní dohled, a v případě potřeby by měla podniknout kroky k řešení možných pokřivení těchto pravidel.
- (35) Basilejský výbor pro bankovní dohled revidoval mezinárodní standard týkající se operačního rizika s cílem řešit jeho slabé stránky, které vyšly najevo v důsledku finanční krize v letech 2008–2009. Kromě nedostatečné citlivosti standardizovaných přístupů vůči riziku byla zjištěna nedostatečná srovnatelnost vyplývající z široké škály postupů interního modelování uplatňovaných v rámci pokročilého přístupu k měření. Z tohoto důvodu a za účelem zjednodušení rámce pro operační riziko byly všechny stávající přístupy k odhadování kapitálových požadavků k operačnímu riziku nahrazeny jedinou metodou, která není založena na modelu. Nařízení (EU) č. 575/2013 by mělo být uvedeno do souladu s revidovanými basilejskými standardy, aby se na mezinárodní úrovni zajistily rovné podmínky pro instituce, které jsou usazeny v Unii, ale působí i mimo ni, a aby se zajistilo, že rámec pro operační riziko na úrovni Unie bude nadále účinný.
- (36) Nový standardizovaný přístup k operačnímu riziku zavedený Basilejským výborem pro bankovní dohled v sobě spojuje ukazatel, který se vztahuje k velikosti podniku u dané instituce, s ukazatelem, který zohledňuje historii ztrát dané instituce. Revidované basilejské standardy počítají s řadou diskrečních pravomocí ohledně toho, jak lze ukazatel zohledňující historii ztrát dané instituce provést. Jednotlivé jurisdikce mohou stanovit, že se u všech příslušných institucí při výpočtu kapitálu k operačnímu riziku nepřihlíží ke ztrátám z minulých let, nebo že se údaje o ztrátách z minulých let zohlední i u institucí, jejichž velikost podniku nedosahuje určité prahové hodnoty. V zájmu zajištění rovných podmínek v rámci Unie a zjednodušení výpočtu kapitálu ke

krytí operačního rizika by při výpočtu minimálních kapitálových požadavků měly tyto diskreční pravomoci být vykonávány harmonizovaným způsobem, a to tak, že se u všech institucí k údajům o provozních ztrátách z minulých let nepřihlíží.

- (36a) *Při měření kapitálových požadavků k operačnímu riziku by mělo být povoleno používat pojistné smlouvy jako účinné techniky snižování rizika. Za tímto účelem podá orgán EBA do 24 měsíců od vstupu nařízení v platnost Komisi zprávu o standardizovaném vzorci založeném na konkrétních kritériích, který se použije pro výpočet kapitálových požadavků k operačnímu riziku. Komise by měla být zmocněna předložit během následujících 36 měsíců Evropskému parlamentu a Radě EU legislativní návrh zohledňující pojistné smlouvy pro výpočet kapitálových požadavků k operačnímu riziku. Orgán EBA by měl určit způsobilé pojistné smlouvy.*
- (36b) *Silný dvojitý hospodářský šok způsobený pandemií COVID-19 a rusko-ukrajinskou válkou může mít dalekosáhlé dopady na evropskou ekonomiku a narušit podnikání. Instituce budou hrát klíčovou roli při přispívání k ozdravení tím, že budou poskytovat úlevy bonitním dlužníkům, kteří mají nebo budou mít potíže s plněním svých finančních závazků. V tomto ohledu by měl orgán EBA přijmout obecné pokyny, které by upřesnily, co představuje podstatně snížený finanční závazek v případě nucené restrukturalizace, a poskytly institucím přiměřenou flexibilitu. Zejména je třeba řádně zvážit druh poskytnuté úlevy, zbytkovou splatnost expozice a délku odkladu.*
- (37) Informace o objemu a kvalitě výkonných expozic, nevýkonných expozic a expozic s úlevou, jakož i analýzu stárnutí účetních expozic po splatnosti by měly zpřístupňovat i malé a nepříliš složité instituce a další nekótované úvěrové instituce. Tato povinnost zpřístupňovat informace nepředstavuje pro tyto úvěrové instituce dodatečnou zátěž, neboť zpřístupňování tohoto omezeného souboru informací již zavedl orgán EBA na základě akčního plánu Rady z roku 2017 týkajícího se úvěrů v selhání⁷, v němž byl orgán EBA vyzván, aby rozšířil požadavky na zpřístupňování informací týkajících se kvality aktiv a úvěrů v selhání na všechny úvěrové instituce. To je rovněž v plném souladu se sdělením týkajícím se řešení úvěrů se selháním v období po pandemii COVID-19⁸.
- (38) Je nezbytné snížit zátěž spojenou s dodržováním předpisů týkajících se zpřístupňování informací a zlepšit porovnatelnost zpřístupňovaných informací. Evropský orgán pro bankovníctví by proto měl zřídit centralizovanou internetovou platformu, která umožní zpřístupňování informací a údajů předložených institucemi. Tato centralizovaná internetová platforma by měla sloužit jako jednotné přístupové místo k informacím zpřístupňovaným institucemi, přičemž vlastnické právo k informacím a údajům a odpovědnost za jejich správnost by měly i nadále náležet institucím, které je předkládají. Centralizace zveřejňování zpřístupněných informací by měla být v plném souladu s akčním plánem pro unii kapitálových trhů a představuje další krok k vytvoření jednotného celounijního místa pro přístup k finančním údajům a informacím podniků týkajícím se udržitelných investic.

⁷ Rada ECOFIN, „Akční plán pro řešení úvěrů v selhání v Evropě“, červenec 2017. [Závěry Rady o Akčním plánu pro řešení úvěrů v selhání v Evropě - Consilium \(europa.eu\)](#)

⁸ Sdělení Komise Evropskému parlamentu, Radě a Evropské centrální bance „Řešení úvěrů se selháním v období po pandemii COVID-19“, COM/2020/822 final.

- (39) Orgán EBA by měl za účelem většího sjednocení podávání zpráv orgánům dohledu a zpřístupňování informací zveřejňovat informace zpřístupňované institucemi centralizovaným způsobem, přičemž by měl respektovat právo všech institucí zveřejnit údaje a informace samy. Toto centralizované zpřístupňování informací by mělo orgánu EBA umožnit zveřejňovat informace zpřístupňované malými a nepříliš složitými institucemi na základě informací, o nichž tyto instituce podávají zprávy příslušným orgánům, a tím výrazně snížit administrativní zátěž, s níž se tyto malé a nepříliš složité instituce potýkají. Centralizace zpřístupňování informací by přitom neměla mít dopad na náklady ostatních institucí a měla by zvýšit transparentnost a snížit náklady účastníků trhu v souvislosti s přístupem k obezřetnostním informacím. Tato zvýšená transparentnost by měla usnadnit porovnatelnost údajů u jednotlivých institucí a podpořit tržní disciplínu.
- (40) Aby bylo zajištěno sblížení pravidel v celé Unii a jednotné chápání environmentálních, sociálních a správních (ESG) faktorů a rizik, měly by být stanoveny obecné definice. ***Aktiva nebo činnosti, na něž mají vliv environmentální a/nebo sociální faktory, by měly být definovány odkazem na ambici Unie dosáhnout do roku 2050 klimatické neutrality, jak je stanoveno v evropském právním rámci pro klima, právním rámci EU o obnově přírody a v příslušných cílech Unie v oblasti udržitelnosti. Technická screeningová kritéria týkající se zásady „významně nepoškozovat“, jež byla přijata v souladu s článkem 17 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852⁹, jakož i zvláštní právní předpisy Unie, které mají odvrátit změnu klimatu, zhoršování kvality životního prostředí a úbytek biologické rozmanitosti, by měly být použity k identifikaci aktiv nebo expozic za účelem posouzení specializovaných obezřetnostních přístupů a rozdílů v rizicích.*** Expozice vůči rizikům ESG není nutně úměrná velikosti a složitosti instituce. Úroveň expozic v rámci Unie je rovněž poměrně různorodá, přičemž některé země vykazují potenciální mírné přechodné dopady a jiné potenciální vysoké přechodné dopady na expozice související s činnostmi, které mají značný negativní dopad na životní prostředí. Požadavky na transparentnost, které se na instituce vztahují, a požadavky na podávání zpráv o udržitelnosti stanovené v jiných stávajících právních předpisech Unie za několik let poskytnou podrobnější údaje. K řádnému posouzení rizik ESG, kterým mohou instituce čelit, je však nezbytné, aby trhy a orgány dohledu obdržely dostatečné údaje od všech subjektů vystavených těmto rizikům, a to nezávisle na jejich velikosti, ***včetně údajů o seskupení úvěrů, z nichž vychází kryté dluhopisy emitované jednotlivými institucemi.*** Aby bylo zajištěno, že příslušné orgány budou mít pro účinný dohled k dispozici údaje, které jsou podrobné, úplné a porovnatelné, měly by být informace o expozicích vůči rizikům ESG zahrnuty do zpráv, které jim instituce podávají. Rozsah a podrobnost těchto informací by měly odpovídat zásadě proporcionality s přihlédnutím k velikosti a složitosti institucí.
- (40a) ***Úroveň expozic v rámci Unie je rovněž poměrně různorodá, přičemž některé země vykazují potenciální mírné přechodné dopady a jiné potenciální vysoké přechodné dopady na expozice související s činnostmi, které mají značný negativní dopad na životní prostředí. Požadavky na transparentnost, které se na instituce vztahují, a požadavky na podávání zpráv o udržitelnosti stanovené v jiných právních***

⁹ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2020/852 ze dne 18. června 2020 o zřízení rámce pro usnadnění udržitelných investic a o změně nařízení (EU) 2019/2088 (Úř. věst. L 198, 22.6.2020, s. 13).

předpisech Unie za několik let poskytnou podrobnější údaje. K řádnému posouzení rizik ESG, kterým mohou instituce čelit, je však nezbytné, aby trhy a orgány dohledu obdržely dostatečné údaje od všech subjektů vystavených těmto rizikům, a to bez ohledu na jejich velikost. Aby bylo zajištěno, že příslušné orgány budou mít pro účinný dohled k dispozici údaje, které jsou podrobné, úplné a porovnatelné, měly by být informace o expozicích vůči rizikům ESG zahrnuty do zpráv, které jim instituce podávají. Rozsah a podrobnost těchto informací by měly odpovídat zásadě proporcionality a měly by zohledňovat velikost a složitost institucí.

- (41) Současně s tím, jak přechod hospodářství Unie k udržitelnému hospodářskému modelu nabývá na dynamice, získávají rizika týkající se udržitelnosti na významu a bude je možná nutné přehodnotit. *Podle Mezinárodní energetické agentury nelze v zájmu dosažení cíle uhlíkové neutrality do roku 2050 provádět žádný nový průzkum a rozšiřování těžby fosilních paliv. To znamená, že expozice fosilním palivům představují vyšší riziko jak na mikroúrovni, neboť hodnota těchto aktiv se má postupem času snižovat, tak na makroúrovni, neboť financování činností v oblasti fosilních paliv ohrožuje cíl udržení globálního nárůstu teploty pod 1,5 °C, a ohrožuje tak finanční stabilitu.* Proto je nezbytné posunout o dva roky dříve termín, v němž má EBA posoudit, zda by bylo z *hlediska rizika* odůvodněné zvláštní obezřetnostní zacházení s expozicemi týkajícími se aktiv nebo činností, které jsou zásadním způsobem spojeny s environmentálními nebo sociálními cíli, a podat o tom zprávu. *Teprve po dokončení této zrychlené zprávy a probíhajících zátěžových testů v oblasti klimatu by však bylo odůvodněné případně pro tyto expozice navrhnout zvláštní obezřetnostní zacházení.*
- (41a) *Aby se zajistilo, že jakékoli úpravy týkající se expozic infrastruktury neohrozí ambice Unie v oblasti klimatu, mělo by k odchýlení se od přístupu bankovního rámce založeného na posouzení rizik dojít pouze tehdy, pokud se prokáže, že tyto expozice mají pozitivní dopad na ambice v oblasti klimatu stanovené v nařízení (EU) 2020/852.*
- (42) Je nezbytné, aby orgány dohledu měly zmocnění potřebná k tomu, aby mohly komplexně posoudit a stanovit rizika, jimž je vystavena určitá bankovní skupina na konsolidované úrovni, a aby měly možnost flexibilně upravit své postupy v oblasti dohledu s ohledem na nové zdroje rizik. Je důležité zabránit mezerám mezi obezřetnostní a účetní konsolidací, které mohou ve svém důsledku vyvolat transakce zaměřené na přesun aktiv z oblasti působnosti obezřetnostní konsolidace, aniž by se spolu s tím přesunula mimo danou bankovní skupinu i příslušná rizika. Nejednotné vymezení pojmů „mateřský podnik“, „dceřiný podnik“ a „kontrola“ a nejasné vymezení pojmů „podnik pomocných služeb“, „finanční holdingová společnost“ a „finanční instituce“ ztěžují orgánům dohledu jednotné uplatňování platných předpisů v Unii a identifikaci a náležité řešení rizik na konsolidované úrovni. Uvedené definice by proto měly být změněny a blíže upřesněny. Dále se považuje za vhodné, aby orgán EBA podrobněji prošetřil, zda tato zmocnění orgánů dohledu nejsou neúmyslně omezena případnými zbývajícími rozpory nebo mezerami v ustanoveních právních předpisů nebo v jejich interakci s použitelným účetním rámcem.
- (42a) *Rychlý nárůst činnosti finančních trhů v oblasti kryptoaktiv a možné vyšší zapojení institucí do činností týkajících se kryptoaktiv by mělo být důsledně zohledněno v obezřetnostním rámci Unie, aby se dostatečně zmírnila rizika, jež tyto nástroje představují pro finanční stabilitu institucí. Naléhavost je ještě umocněna nedávným*

nepříznivým vývojem na trzích s kryptoaktivy. Stávající obezřetnostní pravidla nejsou navržena tak, aby adekvátně zachytila rizika spojená s kryptoaktivy. Nedávno zveřejněné standardy Basilejského výboru pro bankovní dohled týkající se obezřetnostního přístupu k expozici vůči kryptoaktivům, jež mají být provedeny do 1. ledna 2025, stanoví speciální obezřetnostní přístup, který by měl být včas proveden do práva Unie. Komise by měla provést návazné kroky v souvislosti s tímto vývojem a případně do 31. prosince 2024 přijmout legislativní návrh, kterým se provedou jednotlivé prvky standardu Basilejského výboru pro bankovní dohled do práva Unie. Než bude legislativní návrh přijat, měla by expozice institucí vůči kryptoaktivům uplatňovat obezřetnostní požadavky na vlastní kapitál.

- (43) Nejasnost některých aspektů rámce pro minimální úroveň srážek při ocenění zajištění u transakcí s financováním cenných papírů (SFT), který v roce 2017 vypracoval Basilejský výbor pro bankovní dohled v rámci konečných reforem Basel III, jakož i pochybnosti ohledně ekonomických důvodů pro jeho uplatňování na určité druhy SFT vyvolaly otázku, zda by bylo možné dosáhnout obezřetnostních cílů tohoto rámce, aniž by to s sebou neslo nežádoucí důsledky. Komise by proto měla znovu posoudit provedení rámce pro minimální úroveň srážek při ocenění zajištění u SFT v právu Unie do [Úřad pro publikace: vložte prosím datum = 24 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost]. Aby měla Komise k dispozici dostatek podkladů, měl by jí EBA v úzké spolupráci s Evropským orgánem pro cenné papíry a trhy podat zprávu o dopadech tohoto rámce a o nejvhodnějším přístupu k jeho provedení v právu Unie.
- (44) Komise by měla v právu Unie provést revidované standardy týkající se kapitálových požadavků k rizikům CVA, které Basilejský výbor pro bankovní dohled zveřejnil v červenci roku 2020, neboť tyto standardy celkově zdokonalují výpočet kapitálového požadavku k riziku CVA tím, že řeší některé dříve zjištěné problémy, zejména skutečnost, že stávající rámec pro kapitálové požadavky k riziku CVA toto riziko nezachycuje odpovídajícím způsobem.
- (45) Při provádění původních reforem Basel III v právu Unie prostřednictvím CRR byly některé transakce z výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA vyňaty. Tyto výjimky byly dohodnuty proto, aby se zabránilo případnému nadměrnému nárůstu nákladů v důsledku zavedení kapitálového požadavku k riziku CVA u některých derivátových transakcí, zejména pokud by se bankám nepodařilo snížit uvedené riziko u některých klientů, kteří nebyli schopni vyměnit zajištění. Podle odhadovaných dopadů vypočítaných orgánem EBA by kapitálové požadavky k riziku CVA vyplývající z revidovaných basilejských standardů zůstaly pro transakce s těmito klienty, na něž se vztahuje výjimka, nepřiměřeně vysoké. Při provádění revidovaných basilejských standardů by uvedené výjimky měly být zachovány, aby bylo zajištěno, že klienti bank budou i nadále zajišťovat svá finanční rizika prostřednictvím derivátových transakcí.
- (46) Skutečné riziko CVA u transakcí, na něž se vztahuje výjimka, však může být zdrojem značného rizika pro banky, které tyto výjimky uplatňují; pokud by se tato rizika naplnila, mohly by dotčené banky utrpět značné ztráty. Jak zdůraznil orgán EBA ve své zprávě o úvěrové úpravě v ocenění z února roku 2015, rizika CVA u osvozených transakcí vyvolávají obavy z hlediska obezřetnostního dohledu, které CRR neřeší. Aby orgánům dohledu pomohly sledovat riziko CVA vyplývající z transakcí, na něž se vztahuje výjimka, měly by jim instituce oznamovat výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA u příslušných transakcí, které by byly

vyžadovány, pokud by se na tyto transakce výjimka nevztahovala. Orgán EBA by měl navíc vypracovat pokyny, které by orgánům dohledu pomohly identifikovat nadměrné riziko CVA a zlepšily harmonizaci příslušných opatření v oblasti dohledu v celé EU.

(47) Nařízení (EU) č. 575/2013 by proto mělo být odpovídajícím způsobem změněno,

PŘIJALY TOTO NAŘÍZENÍ:

Článek 1

Změny nařízení (EU) č. 575/2013

Nařízení (EU) č. 575/2013 se mění takto:

1) v článku 4 se odstavec 1 mění takto:

-a) bod 12 se zrušuje;

a) body 15 a 16 se nahrazují tímto:

„15) „mateřským podnikem“ podnik, který ve smyslu bodu 37 kontroluje jeden nebo více podniků;

16) „dceřiným podnikem“ podnik, který je ve smyslu bodu 37 kontrolován jiným podnikem;“

b) bod 18 se nahrazuje tímto:

„18) „podnikem pomocných služeb“ podnik, jehož hlavní činnost, bez ohledu na to, zda je poskytována podnikům uvnitř skupiny, nebo klientům mimo skupinu, **je kterákoli z** těchto činností:

a) přímé rozšíření bankovníctví;

b) operativní leasing, faktoring, správu podílových fondů, vlastnictví nebo správu majetku, poskytování služeb zpracování dat nebo jakoukoli jinou činnost, která napomáhá bankovníctví;

c) jakoukoli jinou činnost, kterou EBA považuje za podobnou činnostem uvedeným v písmenech a) a b);“

c) bod 20 se nahrazuje tímto:

„20) „finanční holdingovou společností“ podnik, který splňuje všechny tyto podmínky:

a) podnik je finanční institucí;

b) podnik není smíšenou finanční holdingovou společností;

c) alespoň jeden dceřiný podnik tohoto podniku je institucí;

d) více než 50 % kterýchkoli z následujících ukazatelů je stabilně spojeno s dceřinými podniky, které jsou institucemi nebo finančními institucemi, a s činnostmi prováděnými samotným podnikem, které nesouvisejí s nabýváním nebo vlastnictvím účastí v dceřiných podnicích, pokud jsou tyto činnosti stejné povahy jako činnosti vykonávané institucemi nebo finančními institucemi:

- i) vlastní kapitál podniku na základě jeho konsolidované situace;
 - ii) aktiva podniku na základě jeho konsolidované situace;
 - iii) výnosy podniku na základě jeho konsolidované situace;
 - iv) zaměstnanci podniku na základě jeho konsolidované situace;
 - v) jiný ukazatel považovaný příslušným orgánem za relevantní;“
- d) vkládá se nový bod, který zní:
- „20a) „investiční holdingovou společností“ investiční holdingová společnost ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 23 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/2033¹⁰;“
- e) bod 26 se nahrazuje tímto:
- „26) „finanční institucí“ podnik, který splňuje obě tyto podmínky:
- a) podnik není institucí, čistě průmyslovou holdingovou společností, pojišťovací holdingovou společností nebo pojišťovací holdingovou společností se smíšenou činností ve smyslu čl. 212 odst. 1 písm. f) a g) směrnice 2009/138/ES;
 - b) podnik splňuje některou z těchto podmínek:
 - i) hlavní činností podniku je nabývání nebo vlastnictví účastí nebo výkon jedné nebo více činností uvedených v příloze I bodech 2 až 12 a bodě 15 směrnice 2013/36/EU nebo provádění jedné nebo více služeb nebo činností uvedených v příloze I oddílu 1 nebo B směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU¹¹ ve vztahu k finančním nástrojům uvedeným v oddílu C zmíněné přílohy uvedené směrnice;
 - ii) podnik je investičním podnikem, smíšenou finanční holdingovou společností, investiční holdingovou společností, poskytovatelem platebních služeb ve smyslu směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366¹², společností spravující aktiva nebo podnikem pomocných služeb;“
- f) vkládá se nový bod, který zní:
- „26a) „čistě průmyslovou holdingovou společností“ podnik, který splňuje všechny tyto podmínky:
- a) hlavní činností podniku je nabývání nebo vlastnictví účastí;
 - b) tento podnik ani žádný z podniků, v nichž vlastní účasti, nejsou uvedeny v bodě 27 písm. a), d), e), f), g), h), k) a l);

¹⁰ Nařízení Evropského Parlamentu a Rady (EU) 2019/2033 ze dne 27. listopadu 2019 o omezitelných požadavcích na investiční podniky a o změně nařízení (EU) č. 1093/2010, (EU) č. 575/2013, (EU) č. 600/2014 a (EU) č. 806/2014 (Úř. věst. L 314, 5.12.2019, s. 1).

¹¹ Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2014/65/EU ze dne 15. května 2014 o trzích finančních nástrojů a o změně směrnic 2002/92/ES a 2011/61/EU (Úř. věst. L 173, 12.6.2014, s. 349).

¹² Směrnice Evropského parlamentu a Rady (EU) 2015/2366 ze dne 25. listopadu 2015 o platebních službách na vnitřním trhu, kterou se mění směrnice 2002/65/ES, 2009/110/ES a 2013/36/EU a nařízení (EU) č. 1093/2010 a zrušuje směrnice 2007/64/ES (Úř. věst. L 337, 23.12.2015, s. 35).

- c) tento podnik ani žádný z podniků, v nichž vlastní účasti, nevykonávají jako hlavní činnost žádnou z činností uvedených v příloze I směrnice 2013/36/EU ani žádnou z činností uvedených v příloze I oddílech A nebo B směrnice 2014/65/EU ve vztahu k finančním nástrojům uvedeným v oddíle C zmíněné přílohy uvedené směrnice ani nejsou investičními podniky, poskytovateli platebních služeb ve smyslu směrnice (EU) 2015/2366, společnostmi spravujícími aktiva nebo podniky pomocných služeb;“
- g) v bodě 27 se zrušuje písmeno c);
- h) bod 28 se nahrazuje tímto:
„28) „mateřskou institucí v členském státě“ instituce v členském státě, která má dceřiný podnik ve formě instituce nebo finanční instituce nebo která drží v instituci **nebo** finanční instituci a zároveň sama není dceřiným podnikem jiné instituce povolené v témže členském státě ani dceřiným podnikem finanční holdingové společnosti nebo smíšené finanční holdingové společnosti zřízené v témže členském státě;“
- i) vkládají se nové body, které znějí:
„33a) „samostatnou institucí v EU“ instituce, která v EU nepodléhá omezovací konsolidaci podle části první hlavy II kapitoly 2 a která nemá mateřský podnik v EU podléhající této omezovací konsolidaci;
33b) „samostatnou dceřinou institucí v členském státě“ instituce, která splňuje všechna tato kritéria:
a) instituce je dceřiným podnikem mateřské instituce v EU, mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU;
b) instituce se nachází v jiném členském státě než její mateřská instituce, mateřská finanční holdingová společnost nebo mateřská smíšená finanční holdingová společnost;
c) instituce sama nemá dceřiný podnik a nedejří žádnou účast v instituci nebo finanční instituci;“
- j) v bodě 37 se odkaz na „článek 1 směrnice 83/349/EHS“ nahrazuje odkazem na „článek 22 směrnice 2013/34/EU“;
- k) bod 52 se nahrazuje tímto:
„52) „operačním rizikem“ riziko ztráty, které vyplývá z nedostatků či selhání vnitřních procesů, osob a systémů nebo z vnějších událostí, včetně, **mimo jiné**, právního rizika, rizika modelu a rizika v oblasti IKT, ale s **výjimkou** strategického rizika a rizika poškození pověsti;“
- l) vkládají se nové body, které znějí:
„52a) „právním rizikem“ **riziko** ztráty včetně, **mimo jiné**, výdajů, pokut, penále nebo náhrady škody plnící sankční funkci, **které mohou instituci vzniknout** v důsledku událostí, které vedou k soudnímu řízení, včetně:
a) zásahů orgánu dohledu a soukromoprávních vypořádání;

- b) nečinnosti v případech, kdy je podle právní povinnosti nezbytné konat;
- c) opatření přijatých s cílem vyhnout se dodržení právní povinnosti;
- d) událostí nesprávného jednání, což jsou události, jež vyplývají z úmyslného nebo nedbalostního pochybení, včetně nevhodného poskytování finančních služeb, **nebo pokud instituce neplní povinnost poskytnout korektní, jasné a neklamavé informace svým retailovým klientům v souladu s čl. 24 odst. 3 směrnice 2014/65/EU**;
- e) nedodržení jakéhokoli požadavku vyplývajícího z vnitrostátních nebo mezinárodních právních ustanovení;
- f) nedodržení jakéhokoli požadavku vyplývajícího ze smluvních ujednání nebo interních předpisů a kodexů chování zavedených v souladu s vnitrostátními nebo mezinárodními normami a postupy;
- g) nedodržení etických norem.

Právní riziko nezahrnuje náhrady třetím stranám nebo zaměstnancům a výplaty goodwillu z důvodu obchodních příležitostí, pokud nedošlo k porušení pravidel nebo neetickému chování a pokud instituce včas splnila své povinnosti; a externí náklady na právní služby, pokud událost, která vedla k těmto externím nákladům, není událostí operačního rizika;

52b) „rizikem modelu“ **riziko ztrát, které mohou** instituci vzniknout v důsledku rozhodnutí, které mohlo být v zásadě založeno na výsledcích interních modelů, a jež **jsou způsobeny** chybami v **návrhu**, specifikaci, provádění, používání **nebo monitorování** takových modelů, včetně:

- a) nevhodného nastavení zvoleného interního modelu a jeho charakteristik;
- b) nedostatečného ověření vhodnosti zvoleného interního modelu pro hodnocený finanční nástroj nebo pro oceňovaný produkt nebo vhodnosti zvoleného interního modelu pro příslušné tržní podmínky;
- c) chyb při provádění zvoleného interního modelu;
- d) nesprávného oceňování podle tržní hodnoty a nesprávného měření rizik v důsledku chyby při zaznamenání obchodu do systému obchodování;
- e) použití zvoleného interního modelu nebo jeho výsledků pro účel, pro který tento model nebyl určen nebo navržen, včetně manipulace s parametry modelování;
- f) nevhodně načasovaného a neúčinného monitorování výkonnosti modelu s cílem posoudit, zda zvolený interní model je i nadále vhodný pro daný účel;

52c) „rizikem v oblasti IKT“ **riziko ztrát nebo potenciálních ztrát spojených s rozumně rozpoznatelnými okolnostmi souvisejícími** s používáním **sítí a** informačních systémů, **které, pokud by k nim došlo, mohou narušit bezpečnost sítí a informačních systémů, jakéhokoli na technologiích závislého nástroje nebo postupu, operací a procesů nebo poskytování služeb vznikem nepříznivých dopadů v digitálním nebo fyzickém prostředí**;

52d) „environmentálním, sociálním nebo správním rizikem“ **nebo** „rizikem ESG“ riziko ■ jakéhokoli negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů environmentálních, sociálních nebo správních faktorů (faktorů ESG) na protistrany instituce nebo investovaná aktiva; **Rizika ESG se projevují prostřednictvím tradičních kategorií finančních rizik, včetně úvěrového rizika, tržního rizika, operačního rizika a rizika poškození pověsti, rizik v oblasti likvidity a financování;**

52e) „environmentálním rizikem“ riziko ■ jakéhokoli nepříznivého finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze současných nebo potenciálních dopadů environmentálních faktorů na protistrany instituce nebo investovaná aktiva, včetně faktorů souvisejících s přechodem k těmto environmentálním cílům:

- a) zmírňování změny klimatu;
- b) přizpůsobování se změně klimatu;
- c) udržitelnému využívání a ochraně vodních a mořských zdrojů;
- d) přechodu na oběhové hospodářství;
- e) prevenci a omezování znečištění;
- f) ochraně a obnově biologické rozmanitosti a ekosystémů.

Environmentální riziko zahrnuje jak fyzické riziko, tak riziko přechodu;

52f) „fyzickým rizikem“ v rámci celkového environmentálního rizika riziko ■ jakéhokoli negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů fyzických účinků environmentálních faktorů na protistrany instituce nebo investovaná aktiva;

52g) „rizikem přechodu“ v rámci celkového environmentálního rizika riziko ■ jakéhokoli negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů přechodu ■ k environmentálně udržitelnému hospodářství na protistrany instituce nebo investovaná aktiva;

52h) „sociálním rizikem“ riziko ■ jakéhokoli negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů sociálních faktorů na protistrany instituce nebo investovaná aktiva;

52i) „správním rizikem“ riziko ■ jakéhokoli negativního finančního dopadu na instituci vyplývajícího ze stávajících nebo potenciálních dopadů správních faktorů na protistrany instituce nebo investovaná aktiva;“

m) body 54, 55 a 56 se nahrazují tímto:

„54) „pravděpodobností selhání“ neboli „PD“ pravděpodobnost selhání dlužníka během jednoho roku a v kontextu rizika rozmělnění pravděpodobnost rozmělnění během ■ jednoho roku;

55) „ztrátovostí ze selhání“ neboli „LGD“ ■ poměr mezi ztrátou z expozice související s jedinou facilitou z důvodu selhání dlužníka nebo facility a částkou dlužnou v okamžiku selhání a v kontextu rizika rozmělnění ztrátovost z rozmělnění, tj. ■ poměr mezi ztrátou z expozice **související s pohledávkou**

nabytou za úplatu z důvodu rozmělnění a dlužnou částkou podle **█** pohledávky nabyté za úplatu;

56) „konverzním faktorem“ neboli „úvěrovým konverzním faktorem“ neboli „CCF“ **█** poměr mezi dosud nevyčerpanou částkou příslibu z jediné facility, který by mohl být před selháním čerpán z jediné facility, a tudíž by byl nesplacený v okamžiku selhání, a dosud nevyčerpanou částkou příslibu z dané facility, přičemž rozsah příslibu se stanoví podle doporučeného limitu, pokud nedoporučený limit není vyšší;“

n) vkládá se nový bod, který zní:

„56a) „skutečnou hodnotou CCF“ poměr mezi čerpanou částkou příslibu z jediné facility, který nebyl k danému referenčnímu datu před selháním vyčerpan, a který je tudíž nesplacený v okamžiku selhání, a nevyčerpanou částkou příslibu z dané facility k danému referenčnímu datu;“

o) body 58, 59 a 60 se nahrazují tímto:

„58) „majetkovým zajištěním úvěrového rizika“ neboli „FCP“ technika snižování úvěrového rizika, při níž snížení úvěrového rizika spojeného s expozicí instituce vyplývá z práva dané instituce v případě selhání dlužníka nebo v případě jiné předem určené úvěrové události týkající se dlužníka realizovat, obdržet, přivlastnit si nebo zadržet určitá aktiva nebo částky nebo snížit hodnotu expozice na částku nebo ji nahradit částkou, která představuje rozdíl mezi hodnotou této expozice a hodnotou pohledávky za institucí;

59) „osobním zajištěním úvěrového rizika“ neboli „UFCP“ technika snižování úvěrového rizika, při níž snížení úvěrového rizika spojeného s expozicí instituce vyplývá ze závazku třetí strany zaplatit částku v případě selhání dlužníka nebo v případě jiné předem určené úvěrové události;

60) „hotovostním nástrojem“ vkladní list, dluhopis včetně krytého dluhopisu nebo jakýkoli jiný nepodřízený nástroj, který instituce poskytující úvěr vydala, za který již obdržela úplnou úhradu a který musí bezpodmínečně proplatit v jeho nominální hodnotě;“

p) vkládá se nový bod, který zní:

„60a) „zlatými rezervami“ zlato v podobě komodity, včetně zlatých prutů, ingotů a mincí, běžně přijímané na trhu zlata, kde existují likvidní trhy se zlatem, jehož hodnota je dána hodnotou obsahu zlata na základě ryzosti a hmotnosti, nikoliv podle zájmu numismatiků;“

q) vkládá se nový bod, který zní:

„74a) „hodnotou nemovitosti“ hodnota nemovitosti určená v souladu s čl. 229 odst. 1;“

r) bod 75 se nahrazuje tímto:

„75) „obytnou nemovitostí“ cokoli z dále uvedeného:

a) nemovitost, která má povahu obydlí a splňuje všechny platné právní předpisy umožňující její obývání pro účely bydlení;

- b) nemovitost, která má povahu obydlí a je dosud ve výstavbě, pokud se očekává, že bude splňovat všechny platné právní předpisy umožňující její obývání pro účely bydlení;
- c) právo užívat byt v bytových družstvech ve Švédsku;
- d) pozemek příslušející k nemovitosti uvedené v písmenech a), b) nebo c);“
- s) vkládají se nové body, které znějí:
- „75a) „obchodní nemovitostí“ jakákoli nemovitost, která není obytnou nemovitostí■ ;
- 75b) „expozicí vůči nemovitostem vytvářejícím příjem“ **nebo** expozicí IPRE expozice zajištěná jednou nebo více obytnými nebo obchodními nemovitostmi, kde plnění úvěrových závazků vztahujících se k expozici významně závisí na peněžních tocích vytvářených těmito nemovitostmi zajišťujícími tuto expozici, nikoliv na schopnosti dlužníka plnit úvěrové závazky z jiných zdrojů; **primárním zdrojem těchto peněžních toků by byly platby za pronájem nebo nájemné nebo výnosy z prodeje obytné nebo obchodní nemovitosti;**
- 75c) „expozicí vůči nemovitostem nevytvářejícím příjem“ (expozicí jinou než IPRE) jakákoli expozice zajištěná jednou nebo více obytnými nebo obchodními nemovitostmi, která není expozicí IPRE;
- 75d) „expozicí jinou než ADC“ jakákoli expozice zajištěná jednou nebo více obytnými nebo obchodními nemovitostmi, která není expozicí ADC;
- 75e) „expozicí zajištěnou obytnou nemovitostí“ expozice zajištěná zástavním právem k obytné nemovitosti ■ **nebo expozice, která je za ni považována podle čl. 108 odst. 3;**
- 75f) „expozicí zajištěnou obchodní nemovitostí“ expozice zajištěná zástavním právem k obchodní nemovitosti■ ;
- 75g) „expozicí zajištěnou nemovitostí“ expozice zajištěná zástavním právem k obytné nebo obchodní nemovitosti **nebo expozice, která je za ni považována podle čl. 108 odst. 3;**“
- t) body 78 a 79 se nahrazují tímto:
- „78) „jednoletým poměrem selhání“ poměr mezi počtem **dlužníků, nebo pokud se uplatňuje klasifikace selhání na úrovni úvěrové facility podle druhého pododstavce čl. 178 odst. 1, facility, u nichž se má za to, že došlo k selhání**, k nimž došlo během období začínajícího jeden rok před datem pozorování T, a počtem dlužníků nebo – **pokud se uplatňuje klasifikace selhání na úrovni facility podle druhého pododstavce čl. 178 odst. 1 – facilit** zařazených do daného stupně nebo seskupení jeden rok před uvedeným datem pozorování T;
- 79) „expozicemi ADC“ neboli „expozicemi z nabytí pozemku, přípravy a výstavby“ **úvěry** vůči podnikům nebo jednotkám pro speciální účel, které financují jakékoli nabytí pozemku pro účely přípravy a výstavby nebo financování přípravy a výstavby jakékoli obytné nebo obchodní nemovitosti;“
- u) bod 114 se nahrazuje tímto:

„114) „nepřímou kapitálovou investicí“ jakákoli expozice vůči zprostředkujícímu subjektu, který má expozici v kapitálových nástrojích vydaných subjektem finančního sektoru nebo v závazcích vydaných institucí, jestliže by se při trvalém odpisu kapitálových nástrojů vydaných subjektem finančního sektoru nebo závazků vydaných institucí ztráta, která by instituci v důsledku toho vznikla, podstatně nelišila od ztráty, která by instituci vznikla z přímé kapitálové investice do těchto kapitálových nástrojů vydaných subjektem finančního sektoru nebo do závazků vydaných institucí;“

v) bod 126 se nahrazuje tímto:

„126) „syntetickou kapitálovou investicí“ investice instituce do finančního nástroje, jehož hodnota je přímo vázána na hodnotu kapitálových nástrojů vydaných subjektem finančního sektoru nebo na hodnotu závazků vydaných institucí;“

w) bod 144 se nahrazuje tímto:

„144) „obchodním útvarům“ přesně vymezená skupina obchodníků vytvořená institucí tak, aby společně spravovala portfolio pozic v obchodním portfolio nebo pozic v investičním portfolio uvedených v čl. 104b odst. 5 a 6, v souladu s přesně stanovenou a konzistentní obchodní strategií, která působí v rámci téže struktury řízení rizik;“

x) **■ bod 145 se mění takto:**

a) *písmeno f) se nahrazuje tímto:*

„f) konsolidovaná aktiva nebo závazky instituce související s činnostmi s protistranami nacházejícími se v Evropském hospodářském prostoru, s výjimkou expozic uvnitř skupiny v Evropském hospodářském prostoru, přesahují 75 % konsolidovaných celkových aktiv a závazků instituce, v obou případech s vyloučením expozic uvnitř skupiny.“;

b) vkládá se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene e) může instituce vyloučit derivátové pozice, které uzavřela se svými nefinančními klienty, a derivátové pozice, které používá k zajištění těchto pozic, jestliže kombinovaná hodnota vyloučených pozic vypočítaná v souladu s čl. 273a odst. 3 nepřesahuje 10 % celkových rozvahových a podrozvahových aktiv instituce.“;

y) doplňují se nové body, které znějí:

„151) „revolvingovou expozicí“ jakákoli expozice, u níž může nesplacený zůstatek dlužníka kolísat na základě jeho rozhodnutí půjčit si nebo splatit dluh, a to až do **určitého** limitu **stanoveného institucí poskytující úvěr**;

152) „transaktorskou expozicí“ jakákoli revolvingová expozice, která má historii splácení alespoň dvanáct měsíců a která je jedním z těchto případů:

a) expozice, u níž se pravidelně alespoň každých dvanáct měsíců **částka, která má být splacena** k nejbližšímu plánovanému datu splátky, stanoví jako čerpaná částka **nebo splátka k předem určenému referenčnímu datu nebo v souladu se smluvními podmínkami splácení, přičemž všechna plánovaná data** splatnosti nejpozději po dvanácti měsících, jestliže

částka nebo splátka dlužná instituci poskytující úvěr byla ke každému plánovanému datu splátky za předchozích dvanáct měsíců plně *splacena*;

- b) *facilitou s možností přečerpání, jestliže během předchozích dvanácti měsíců nedošlo k čerpání;*

152a) „subjekty působícími v odvětví fosilních paliv“ společnosti, podniky nebo firmy, které primárně vykonávají činnosti spočívající v získávání jakýchkoli příjmů z průzkumu, těžby, extrakce, produkce, zpracování, skladování, rafinace nebo distribuce fosilních paliv ve smyslu čl. 2 bodu 62 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1999, a to včetně jejich dopravy, skladování a obchodu s nimi;*

Orgán EBA vydá obecné pokyny v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010, v nichž upřesní podmínky, za nichž je společnost, podnik nebo firma považována za subjekt primárně vykonávající činnosti spočívající v získávání jakýchkoli příjmů z průzkumu, těžby, extrakce, produkce, zpracování, skladování, rafinace nebo distribuce fosilních paliv, a to včetně jejich dopravy, skladování a obchodu s nimi.

152b) „aktivity nebo činnostmi, na něž mají vliv environmentální a/nebo sociální faktory“ aktiva nebo činnosti mající vliv na ambici Unie dosáhnout klimatické neutrality, jak je stanoveno v článku 3 bodu 69a) směrnice 2013/36/EU.

152c) „subjektem stínového bankovníctví“ subjekt, který nabízí bankovní služby nebo provádí bankovní činnosti a který nepodléhá omezitelným požadavkům podobným těm, které se ukládají tímto nařízením.

** Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2018/1999 ze dne 11. prosince 2018 o správě energetické unie a opatření v oblasti klimatu, kterým se mění nařízení Evropského parlamentu a Rady (ES) č. 663/2009 a (ES) č. 715/2009, směrnice Evropského parlamentu a Rady 94/22/ES, 98/70/ES, 2009/31/ES, 2009/73/ES, 2010/31/EU, 2012/27/EU a 2013/30/EU, směrnice Rady 2009/119/ES a (EU) 2015/652 a zrušuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 525/2013 (Úř. věst. L 328, 21.12.2018, s. 1).“*

- 1a) v článku 4 se doplňuje nový odstavec, který zní:*

„4a. Pro účely odst. 1 písm. c) bodu 18) vydá orgán EBA obecné pokyny, v nichž upřesní kritéria pro určení činností, a to do ... [Úř. věst.: prosím vložit datum = 1 rok od vstupu tohoto nařízení v platnost].

Tyto obecné pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.“

- 2) *článek 5 se mění takto:*

- a) *bod 3 se nahrazuje tímto:*

„3) „očekávanou ztrátou“ neboli „EL“ poměr týkající se jediné facility mezi výší očekávané ztráty z expozice v některém z těchto případů:

- i) potenciálního selhání dlužníka během jednoho roku a částkou nesplacenou v okamžiku selhání;
 - ii) potenciální události rozmělnění během jednoho roku a částkou nesplacenou k datu, kdy nastala událost rozmělnění;
- b) doplňují se nové body, které znějí:
- „4) „úvěrovým závazkem“ jakýkoli závazek vyplývající z úvěrové smlouvy, včetně jistiny, naběhlých úroků a poplatků, který dlužník dluží instituci, nebo pokud instituce vystupuje jako ručitel, který dlužník dluží třetí straně;
 - 5) „úvěrovou expozicí“ jakákoli rozvahová položka, včetně jakékoli částky jistiny, naběhlých úroků a poplatků, které dlužník dluží instituci, **nebo** jakákoli podrozvahová položka, která vede nebo může vést k úvěrovému závazku;
 - 6) „facilitou“ úvěrová expozice vyplývající ze smlouvy mezi dlužníkem a institucí;
 - 7) „konzervativní marží“ navýšení obsažené v odhadech rizik, dostatečně **na to**, aby bylo možné zohlednit očekávané rozpětí chyb v odhadech vyplývajících ze zjištěných nedostatků v údajích, metodách a modelech a změny standardů pro upisování, ochotu podstupovat riziko, politiky pro inkaso a vymáhání dlužných částek a jakýkoli jiný zdroj dodatečné nejistoty, jakož i z obecných chyb v odhadech;
 - 8) „malým a středním podnikem“ společnost nebo podnik, jehož roční obrat podle poslední konsolidované účetní závěrky nepřesahuje 50 000 000 EUR;“
 - 9) „příslibem“ jakékoli smluvní ujednání, které instituce nabízí klientovi a které tento klient přijme za účelem poskytnutí úvěru, nákupu aktiv nebo vydání úvěrových substitutů. Příslibem je jakékoli ujednání, které instituce může kdykoli bezpodmínečně a bez předchozího oznámení dlužníkovi zrušit, nebo jakékoli ujednání, které může instituce zrušit, pokud dlužník nesplní podmínky stanovené v dokumentaci facility, včetně podmínek, které musí dlužník splnit před jakýmkoli prvním nebo následným čerpáním v rámci tohoto ujednání.

Příslibem nejsou smluvní ujednání, která splňují všechny tyto podmínky:

- a) smluvní ujednání, u nichž instituce neobdrží žádné poplatky ani provize za vytvoření nebo udržování těchto smluvních ujednání;
- b) smluvní ujednání, u nichž se vyžaduje, aby klient požádal instituci o počáteční a každé následné čerpání podle těchto smluvních ujednání;
- c) smluvní ujednání, u nichž má instituce plnou pravomoc nad prováděním každého čerpání, a to bez ohledu na to, zda klient splňuje podmínky stanovené v dokumentaci smluvního ujednání;
- d) smluvní ujednání, u nichž je instituce povinna posoudit úvěruschopnost klienta bezprostředně před rozhodnutím o provedení každého čerpání;
- e) smluvní ujednání, která jsou nabízena podniku, včetně malého nebo středního podniku, který je průběžně pečlivě sledován;

10) „nepodmíněně odvolatelným příslibem“ jakýkoli příslib, jehož podmínky umožňují instituci kdykoli a bez předchozího oznámení dlužníkovi tento příslib zrušit v *příslušných případech* v plném rozsahu přípustném podle právních předpisů na ochranu spotřebitele a souvisejících právních předpisů nebo který účinně umožňuje automatické zrušení z důvodu zhoršení úvěruschopnosti dlužníka.“;

3) v článku 6 se odstavec 3 nahrazuje tímto:

„3. Od instituce, která je buď mateřským, nebo dceřiným podnikem, ani od instituce, která je zahrnuta do konsolidace podle článku 18, se nevyžaduje, aby na individuálním základě plnila povinnosti stanovené v čl. 92 odst. 5 a 6 a v části osmé.“;

3a) v článku 7 se doplňuje nový odstavec, který zní:

„3a. Do 31. prosince 2026 předloží Komise Evropskému parlamentu a Radě zprávu o možnosti povolit použití odstavce 1 rovněž na dceřiný podnik, který podléhá povolení a dohledu ze strany jiného členského státu, než je členský stát, který vydává povolení instituci, která je mateřským podnikem, a vykonává nad ní dohled. Komise věnuje zvláštní pozornost pokroku dosaženému při dokončování bankovní unie, a zejména zlepšení rámce pro řízení bankovních krizí a pojištění vkladů, která mohou řešit případné obavy o finanční stabilitu vyplývající z uplatňování odstavce 1 na přeshraničním základě.

Komise rovněž zváží, zda by další obezřetnostní záruky a technické úpravy mohly dále řešit případné obavy o finanční stabilitu vyplývající z upuštění od použití individuálních požadavků na přeshraničním základě.

Zpráva se bude věnovat případu částečného upuštění od obezřetnostních požadavků s přihlédnutím k tomu, zda by uplatnění výjimek na přeshraničním základě mělo být doplněno o požadavek na příslušné dceřiné společnosti, aby stále disponovaly dostatečnou minimální výší vlastních finančních prostředků s cílem zajistit jejich odolnost, a to i v zátěžových situacích. Příslušné orgány mohou stanovit přiměřenou částku s přihlédnutím k účinnosti řízení skupinového rizika a účinnosti mechanismu finanční podpory ve skupině při řešení krize.

Ke zprávě se případně může připojit legislativní návrh. V případě, že se Komise domnívá, že podmínky pro předložení legislativního návrhu dosud nejsou splněny, podá Komise každé dva roky zprávu o pokroku při vytváření bankovní unie, dokud neuzná za vhodné takový legislativní návrh zveřejnit.“

3b) článek 8 se nahrazuje tímto:

„Článek 8

Výjimky z uplatňování požadavků na likviditu na individuálním základě

1. Příslušné orgány mohou zcela nebo částečně upustit od uplatňování části šesté na instituci a všechny nebo některé z jejích dceřiných podniků v Unii a vykonávat nad nimi dohled jako nad jedinou podskupinou pro účely likvidity, pokud splňují všechny tyto podmínky:

a) *mateřská instituce na konsolidovaném základě nebo dceřiná instituce na subkonsolidovaném základě splňuje povinnosti stanovené v části šesté;*

- b) *mateřská instituce na konsolidovaném základě nebo dceřiná instituce na subkonsolidovaném základě neustále sleduje a dohlíží na likviditní pozice všech institucí uvnitř skupiny nebo podskupiny, na něž se vztahuje výjimka, neustále sleduje a dohlíží na pozice financování všech institucí uvnitř skupiny nebo podskupiny, pokud se upouští od požadavku na ukazatel čistého stabilního financování (NSFR) uvedeného v části šesté hlavě IV, a zajišťuje dostatečnou úroveň likvidity a stabilního financování, pokud se upouští od požadavku na NSFR uvedeného v části šesté hlavě IV, pro všechny tyto instituce;*
- c) *všechny subjekty patřící do jediné podskupiny pro účely likvidity uzavřely vnitroskupinovou dohodu o finanční podpoře ve smyslu směrnice 2014/59/EU nebo jinou vnitroskupinovou dohodu o finanční podpoře, kterou příslušné orgány považují za uspokojivou a která vyžaduje, aby mateřský podnik poskytl podporu likvidity, a nestanoví maximální výši podpory, kterou lze poskytnout a která by nebyla v krátké lhůtě odvolatelná;*
- d) *instituce uzavřely smlouvy ke spokojenosti příslušných orgánů, které umožňují volný pohyb finančních prostředků mezi nimi, aby mohly plnit své individuální a společné závazky podle splatnosti;*
- e) *instituce stojící v čele podskupiny pro účely likvidity poskytuje příslušným orgánům nezávislé právní stanovisko ohledně vymahatelnosti této dohody o skupinové finanční podpoře, které potvrzuje, že neexistují žádné právní překážky převodu likvidity mezi subjekty patřícími do jediné podskupiny pro účely likvidity;*
- f) *na uvedenou podskupinu pro účely likvidity se vztahuje jediný skupinový ozdravný plán, který obsahuje ukazatele ozdravného plánu pro každý subjekt podskupiny pro účely likvidity, včetně mateřského podniku, které jsou v souladu s vnitřní politikou řízení likvidity podskupiny pro účely likvidity;*
- g) *jediná podskupina pro účely likvidity patří do bankovní skupiny, na kterou se vztahuje program řešení krize na úrovni skupiny v souladu s článkem 92 směrnice 2014/59/EU.*

Dohoda o skupinové finanční podpoře rovněž může být použita ke splnění podmínky uvedené v písm. d) tohoto odstavce.

3. Pokud jsou instituce jediné podskupiny pro účely likvidity povoleny v několika členských státech, použije se odstavec 1 pouze po uplatnění postupu stanoveného v článku 21 a příslušné orgány mohou upustit zcela nebo z části od uplatňování požadavků stanovených v části 6.

4. Příslušné orgány mohou použít odstavce 1 a 3 rovněž na instituce, které jsou členy téhož institucionálního systému ochrany ve smyslu čl. 113 odst. 7, pokud splňují všechny podmínky v něm stanovené, a na další instituce, které jsou ve vzájemném vztahu ve smyslu čl. 113 odst. 6, pokud splňují všechny podmínky v něm stanovené. Příslušné orgány v takovém případě určí jednu z institucí, na něž se vztahuje výjimka, aby splnila část šestou na základě konsolidované situace všech institucí z jediné podskupiny pro účely likvidity.

5. V případě udělení výjimky podle odstavce 1 nebo odstavce 3 může příslušný orgán rovněž uplatnit článek 86 směrnice 2013/36/EU nebo jeho části na úrovni

jediné podskupiny pro účely likvidity a upustit od uplatňování článku 86 směrnice 2013/36/EU nebo jeho části na individuálním základě.

6. Pokud v souladu s tímto článkem příslušný orgán zcela nebo částečně upustí od uplatňování části šesté na instituci, může ve vztahu k této instituci rovněž upustit od uplatňování souvisejících požadavků na podávání zpráv o likviditě podle čl. 430 odst. 1 písm. d).

6a. Výjimky udělené podle tohoto článku před [den použitelnosti nařízení CRR3 (např. 1. ledna 2025)] zůstanou v platnosti po dobu [[24 měsíců] po dni použitelnosti nařízení CRR3], platí-li i nadále podmínky uvedené ve znění tohoto článku platném před [datum použitelnosti nařízení CRR3 (např. 1. ledna 2025)]. Po [datum [24 měsíců] po dni použitelnosti nařízení CRR3] zůstanou tyto výjimky v platnosti, pokud platí příslušné podmínky uvedené v čl. 8 odst. 1 a 2.

6b. Do 31. prosince 2025 předloží Komise Evropskému parlamentu a Radě zprávu o právní formě a zvláštním obezřetnostním zacházení s dohodami o vnitroskupinové finanční podpoře. Ke zprávě bude v případě potřeby přiložen legislativní návrh.

Do 31. prosince 2026 přezkoumá Komise fungování odstavce 1 tohoto článku a vypracuje o něm zprávu, kterou předloží Evropskému parlamentu a Radě. Přezkum a zpráva Komise posoudí zejména to, zda prvky a podmínky uvedené v tomto článku poskytují příslušným orgánům dostatečnou flexibilitu, aby mohly vymezit požadavky specifické pro jednotlivé instituce, které jsou nezbytné pro upuštění od uplatňování požadavků na likviditu, je-li to odůvodněno účinností řízení skupinového rizika a účinností ujednání o finanční podpoře na úrovni skupiny při řešení krize. Přezkum a zpráva Komise rovněž zohlední veškeré obavy ohledně finanční stability a pokrok, jehož bylo dosaženo při dokončování bankovní unie, a zejména zlepšení rámce pro řízení bankovních krizí a rámce Unie pro pojištění vkladů, která mohou dále posílit soudržnost řízení likvidity v době trvání bankovní činnosti a krize. Ke zprávě bude v případě potřeby přiložen legislativní návrh.

4) v článku 10a se jediný odstavec mění takto:

„Pro účely uplatňování této kapitoly se investiční podniky a investiční holdingové společnosti považují za mateřské finanční holdingové společnosti v členském státě nebo mateřské finanční holdingové společnosti v Unii, pokud jsou tyto investiční podniky nebo investiční holdingové společnosti mateřskými podniky instituce nebo investičního podniku uvedených v čl. 1 odst. 2 nebo 5 nařízení (EU) 2019/2033, na něž se vztahuje toto nařízení.“;

5) v čl. 11 odst. 1 se první věta nahrazuje tímto:

„Mateřské instituce v členském státě plní na základě své konsolidované situace povinnosti stanovené v části druhé, třetí, čtvrté, sedmé a sedmé A, s výjimkou čl. 92 odst. 3 písm. a) a čl. 430 odst. 1 písm. d), v rozsahu a způsobem uvedeným v článku 18.“;

5a) v čl. 13 odst. 1 se pododstavec 2 nahrazuje tímto:

„Velké dceřiné podniky mateřských institucí v EU zpřístupňují informace uvedené v člancích 437, 438, 440, 442, 449a, 450, 451, 451a a 453 na individuálním

základě, nebo je-li to v souladu s tímto nařízením a směrnicí 2013/36/EU relevantní, na subkonsolidovaném základě.“

6) Článek 18 se mění takto:

a) odstavec 2 se zrušuje;

b) v odst. 7 prvním pododstavci se první věta nahrazuje tímto:

„Má-li instituce dceřiný podnik jiný než ve formě instituce nebo finanční instituce nebo drží-li v takovém podniku účast, použije pro daný dceřiný podnik nebo danou účast ekvivalenční metodu.“;

c) vkládá se nový odstavec, který zní:

„10. EBA předloží Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu tohoto nařízení v platnost] zprávu o úplnosti a vhodnosti souboru definic a ustanovení tohoto nařízení týkajících se dohledu nad všemi druhy rizik, jimž jsou instituce vystaveny na konsolidované úrovni. EBA posoudí zejména veškeré případné přetrvávající rozpory v těchto definicích a ustanoveních spolu s jejich vzájemným působením s příslušným účetním rámcem a veškeré zbývající aspekty, které by mohly představovat nezamýšlená omezení pro konsolidovaný dohled, který je komplexní a přizpůsobitelný novým zdrojům nebo druhům rizik nebo struktur, jež by mohly vést k regulatorní arbitráži. EBA svou zprávu pravidelně dvakrát ročně aktualizuje.

S ohledem na zjištění orgánu EBA může Komise případně přijmout akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 462 s cílem upravit příslušné definice nebo rozsah obezřetnostní konsolidace.“;

6a) ***v čl. 19 odst. 1 se návěť nahrazuje tímto:***

„1. Instituce nebo finanční instituce, které jsou dceřiným podnikem nebo podnikem, v němž je držena účast, nemusí být zahrnuty do konsolidace, pokud je celková hodnota aktiv a podrozvahových položek dotčeného podniku nižší než nižší z těchto dvou částek:“;

7) Článek 20 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) v případě žádostí o svolení podle čl. 143 odst. 1, čl. 151 odst. 4 a 9, článku 283 a článku 363 předložených mateřskou institucí v EU a jejími dceřinými podniky nebo společně dceřinými podniky mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU, aby rozhodly, zda požadované svolení udělit, a případně určily podmínky, kterým by toto svolení mělo podléhat;“

ii) třetí pododstavec se zrušuje;

b) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Pokud mateřská instituce v EU a její dceřiné podniky, dceřiné podniky mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo dceřiné podniky mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU používají přístup IRB podle článku 143 na jednotném základě, povolí příslušné orgány, aby kvalifikační

kritéria stanovená v části třetí hlavě II kapitole 3 oddílu 6 splnily mateřský podnik a jeho dceřiné podniky společně způsobem, který je v souladu se strukturou skupiny a jejími systémy, postupy a metodikami řízení rizik.“;

7a) Článek 21 se mění takto:

a) v odstavci 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„1. Na žádost mateřské instituce v EU nebo mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU nebo subkonsolidovaného dceřiného podniku mateřské instituce v EU nebo mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU učiní orgán vykonávající dohled na konsolidovaném základě a orgány příslušné k dohledu nad dceřinými podniky mateřské instituce v EU nebo mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU v členském státě vše, co je v jejich silách, aby přijaly společné rozhodnutí o tom, zda jsou splněny podmínky čl. 8 odst. 1 písm. a) až d), a v němž vymezí jedinou podskupinu pro účely likvidity pro použití článku 8.“;

b) v odstavci 2 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Kterýkoli příslušný orgán, včetně orgánu vykonávajícího dohled na konsolidovaném základě, se však může v průběhu daného šestiměsíčního období obrátit na orgán EBA s dotazem, zda jsou splněny podmínky čl. 8 odst. 1 písm. a) až g). EBA může v tomto případě provést nezávazné zprostředkování v souladu s čl. 31 písm. c) nařízení (EU) č. 1093/2010 a všechny zúčastněné příslušné orgány odloží svá rozhodnutí do ukončení nezávazného zprostředkování. Pokud během zprostředkování nedosáhly příslušné orgány do tří měsíců dohody, přijme každý orgán příslušný k dohledu na individuálním základě vlastní rozhodnutí, přičemž vezme v úvahu přiměřenost přínosů a rizik na úrovni členského státu mateřské instituce a přiměřenost přínosů a rizik na úrovni členského státu dceřiného podniku. Věc nelze orgánu EBA postoupit po skončení daného šestiměsíčního období nebo po dosažení společného rozhodnutí.“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Kterýkoli příslušný orgán se může také během daného šestiměsíčního období obrátit na orgán EBA v případě nedosažení dohody ohledně podmínek vyjmenovaných v čl. 8 odst. 1 písm. a) až g). EBA může v tomto případě provést nezávazné zprostředkování v souladu s čl. 31 písm. c) nařízení (EU) č. 1093/2010 a všechny zúčastněné příslušné orgány odloží svá rozhodnutí do ukončení nezávazného zprostředkování. Pokud během zprostředkování nedosáhly příslušné orgány do tří měsíců dohody, přijme každý orgán příslušný k dohledu na individuálním základě vlastní rozhodnutí.“;

8) v čl. 27 odst. 1 písm. a) se zrušuje bod v);

9) v článku 34 se doplňují nové pododstavce, které znějí:

„Odchylně od prvního pododstavce tohoto článku mohou instituce za mimořádných okolností, jejichž existenci určí stanovisko orgánu EBA, snížit celkové dodatečné

úpravy ocenění při výpočtu celkové částky, která má být odečtena od kmenového kapitálu tier 1.

Pro účely poskytnutí stanoviska uvedeného v druhém pododstavci sleduje EBA tržní podmínky s cílem posoudit, zda nastaly mimořádné okolnosti, a okamžitě náležitě informuje Komisi.

EBA *po konzultaci s ECB a orgánem ESMA* vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění ukazatelů a podmínek, které použije k určení mimořádných okolností uvedených v druhém pododstavci, a pro upřesnění snížení celkových souhrnných dodatečných úprav ocenění podle uvedeného pododstavce.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 2 roky po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených ve třetím pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

10) článek 36 se mění takto:

a) v odstavci 1 se písmeno d) nahrazuje tímto:

„d) u institucí, které počítají objemy rizikově vážených expozic pomocí přístupu založeného na interním ratingu (přístup IRB), případný schodek podle IRB vypočítaný v souladu s článkem 159;“

b) v odst. 1 písm. k) se *doplňuje* bod *vi*), *který zní:*

„*vi*) *expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v CIU, jimž je přidělena riziková váha 1250 % v souladu s čl. 132 odst. 2 druhým pododstavcem*“;

ba) v odst. 1 se písmeno *m*) nahrazuje tímto:

„*m*) *příslušnou výši nedostatečného krytí pro nevýkonné expozice jiné než expozice koupené specializovaným subjektem pro restrukturalizaci dluhu, které byly nevýkonné v okamžiku nákupu.*“;

11) v čl. 46 odst. 1 písm. a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) odpočtů uvedených v čl. 36 odst. 1 písm. a) až g), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou částky, která má být odečtena za odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů;“

11a) v článku 47a se doplňují nové pododstavce, které znějí:

„*7a. Pro účely čl. 36 odst. 1 písm. m) se „specializovaným subjektem pro restrukturalizaci dluhu“ rozumí instituce, která za poslední hospodářský rok splňuje následující podmínky:*

i) hlavní činností instituce je nákup expozic jiných institucí a její řídicí orgán zavedl jasný a účinný vnitřní rozhodovací postup pro nákup expozic od jiných institucí;

ii) účetní hodnota jejich vlastních poskytnutých úvěrů včetně koupených výkonných a nevýkonných expozic 15 % agregované účetní hodnoty jejich úvěrů; a

iii) její celková aktiva nepřesahují 30 EUR.

7b. EBA s přihlédnutím ke kritériím stanoveným v bodech i) až iii) odstavce 7a vypracuje návrh regulačních technických norem, kterými určí podmínky, kdy instituce může být považována za specializovaný subjekt pro restrukturalizaci dluhu.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [12 měsíců ode dne vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

11b) článek 47c se mění takto:

a) v odstavci 4 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) 1 pro zajištěnou část nevykonné expozice, který se uplatní od prvního dne osmého roku po klasifikaci expozice jako nevykonné, pokud instituce záruku nebo pojištění neuplatnila a způsobilý poskytovatel zajištění nepřevzal a v souladu s čl. 213 odst. 1 splnil všechny platební závazky dlužníka vůči instituci v plném rozsahu a v souladu s použitelným harmonogramem plateb; v takovém případě se použije faktor 0 pro zajištěnou část nevykonné expozice.“;

b) vkládá se nový odstavec, který zní:

„4a. Odchylně od odstavce 3 tohoto článku je část nevykonné expozice zaručená nebo pojištěná státní vývozní úvěrovou agenturou vyňata z požadavků stanovených v tomto článku.“;

12) v článku 48 se odstavec 1 mění takto:

a) v písmeni a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až h), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů;“

b) v písmeni b) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až h), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů.“ 13) v článku 49 se odstavec 4 nahrazuje tímto:

*„4. Účasti, u nichž se v souladu s odstavcem 1 neprovádí **odpočty**, se **vždy** považují za expozice a jsou rizikově váženy v souladu s částí třetí hlavou II kapitolou 2 **tohoto nařízení**.*

Účasti, u nichž se v souladu s odstavcem 2 nebo 3 neprovádí odpočet, se považují za expozice a podléhají rizikové váze 100 %.“;

14) v čl. 60 odst. 1 písm. a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až g), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou odložených daňových pohledávek závislých na budoucím zisku a vyplývajících z přechodných rozdílů;“

- 15) v článku 62 se první pododstavec písm. d) nahrazuje tímto:
„d) u institucí, které počítají objem rizikově vážených expozic podle části třetí hlavy II kapitoly 3, případný přebytek podle IRB bez zohlednění daňových účinků vypočítaný podle článku 159 do výše 0,6 % objemu rizikově vážených expozic vypočítaného podle části třetí hlavy II kapitoly 3.“;
- 16) v čl. 70 odst. 1 písm. a) se bod ii) nahrazuje tímto:
„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až g), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou částky, která má být odečtena za odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů;“
- 17) v čl. 72b odst. 3 prvním pododstavci se návěti nahrazuje tímto:
„Orgán příslušný k řešení krize může povolit, aby vedle závazků uvedených v odstavci 2 tohoto článku byly za nástroje způsobilých závazků považovány i závazky do souhrnné hodnoty, která nepřesahuje 3,5 % celkového objemu rizikové expozice vypočítaného v souladu s čl. 92 odst. 3, pokud:“;
- 18) v čl. 72i odst. 1 písm. a) se bod ii) nahrazuje tímto:
„ii) čl. 36 odst. 1 písm. a) až g), písm. k) bodů ii), iii) a iv) a písm. l), m) a n), s výjimkou částky, která má být odečtena za odložené daňové pohledávky závislé na budoucím zisku a vyplývající z přechodných rozdílů;“
- 19) v čl. 84 odst. 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:
„a) kmenový kapitál tier 1 dceřiného podniku minus nižší z těchto hodnot:
i) výše kmenového kapitálu tier 1 daného dceřiného podniku, která se požaduje pro hromadné splnění:
– je-li dceřiný podnik **podnikem uvedeným v čl. 81 odst. 1 písm. a) bodě i) až iii) a písm. a) bodě i) až iii) a v písm. a bodě v) tohoto nařízení**, požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. a), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kmenový kapitál tier 1,
– je-li dceřiný podnik investičním podnikem **nebo zprostředkující investiční holdingovou společností**, souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v článku 11 nařízení (EU) 2019/2033, specifických kapitálových požadavků uvedených v čl. 39 odst. 2 písm. a) směrnice (EU) 2019/2034 nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kmenový kapitál tier 1;
ii) výše konsolidovaného kmenového kapitálu tier 1, která se vztahuje k danému dceřinému podniku a která se požaduje na konsolidovaném základě pro hromadné splnění požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. a), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU

a požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice;

Odchylně od písmene a) může příslušný orgán institucím povolit, aby odečetly buď částky uvedené v podbodě i) nebo ii) tohoto bodu.“

20) v čl. 85 odst. 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) kapitál tier 1 dceřiného podniku minus nižší z těchto hodnot:

- i) výše kapitálu tier 1 dceřiného podniku, která se požaduje pro hromadné splnění:
 - je-li dceřiný podnik ***podnikem uvedeným v čl. 81 odst. 1 písm. a) bodě i) až iii) a písm. a) bodě i) až iii) a v písm. a bodě v) tohoto nařízení***, požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. a), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kapitál tier 1,
 - je-li dceřiný podnik investičním podnikem ***nebo zprostředkující investiční holdingovou společností***, požadavku stanoveného v článku 11 nařízení (EU) 2019/2033, specifických kapitálových požadavků uvedených v čl. 39 odst. 2 písm. a) směrnice (EU) 2019/2034 nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kapitál tier 1;
- ii) výše konsolidovaného kapitálu tier 1, která se vztahuje k danému dceřinému podniku a která se požaduje na konsolidovaném základě pro hromadné splnění požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. b), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU a požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice;

Odchylně od písmene a) může příslušný orgán institucím povolit, aby odečetly buď částky uvedené v bodě i) nebo ii);“

20a) v čl. 87 odst. 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) kapitál dceřiného podniku minus nižší z těchto hodnot:

- i) výše kapitálu dceřiného podniku, která se požaduje pro hromadné splnění:
 - ***je-li dceřiný podnik podnikem uvedeným v čl. 81 odst. 1 písm. a) bodu i) až ii) a písm. a) bodu v) tohoto nařízení, požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. c), požadavků uvedených v člancích 458 a 459, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU, požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice nebo případně jakýchkoli místních***

předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kapitál,

- *je-li dceřiný podnik investičním podnikem nebo zprostředkující investiční společností, souhrnu těchto požadavků: požadavku stanoveného v článku 11 nařízení (EU) 2019/2033, specifických kapitálových požadavků uvedených v čl. 39 odst. 2 písm. a) směrnice (EU) 2019/2034 nebo případně jakýchkoli místních předpisů v oblasti dohledu ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky stanoveny pro kapitál;*
- ii) *výše kapitálu, která se vztahuje k danému dceřinému podniku a která se požaduje na konsolidovaném základě pro hromadné splnění požadavku stanoveného v čl. 92 odst. 1 písm. c) tohoto nařízení, požadavků uvedených v člancích 458 a 459 tohoto nařízení, specifických požadavků na kapitál uvedených v článku 104 směrnice 2013/36/EU a požadavku kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 uvedené směrnice;“*

Odchylně od písmene a) může příslušný orgán institucím povolit, aby odečetly buď částky uvedené v bodě i) nebo ii).“;

21) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 88b

Podniky ve třetích zemích

Pro účely této hlavy II se pojmy „investiční podnik“ a „instituce“ rozumí rovněž podniky usazené ve třetích zemích, které by v případě, že by byly usazeny v Unii, spadaly do definice těchto pojmů v čl. 4 odst. 1 bodech 2 a 3.“;

22) v článku 89 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Kvalifikovaná účast, jejíž výše přesahuje 15 % použitelného kapitálu instituce, se řídí ustanoveními odstavce 3, pokud se jedná o účast v podniku, který není subjektem finančního sektoru.“;

23) článek 92 se mění takto:

a) odstavce 3 a 4 se nahrazují tímto:

„3. Celkový objem rizikové expozice se vypočítá takto:

a) pro účely splnění povinností podle tohoto nařízení *instituce* vypočítají celkový objem rizikové expozice takto:

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

kde:

TREA = celkový objem rizikové expozice subjektu;

U-TREA = celkový objem rizikové expozice subjektu nepodléhající minimální úrovni vypočítaný v souladu s odstavcem 4;

S-TREA = standardizovaný celkový objem rizikové expozice subjektu vypočítaný v souladu s odstavcem 5;

x = 72,5 %;

Instituce se řídí tímto článkem v souladu s úrovní použití stanovenou v článku 92a.

4. Celkový objem rizikové expozice nepodléhající minimální úrovni se vypočítá jako součet hodnot v písmenech a) až f) tohoto odstavce po zohlednění odstavce 7:

- a) objemy rizikově vážených expozic pro úvěrové riziko, včetně rizika protistrany, a riziko rozmělnění vypočítané v souladu s hlavou II a článkem 379 pro všechny obchodní činnosti instituce, s výjimkou objemů rizikově vážených expozic pro riziko protistrany z transakcí zahrnutých do obchodního portfolia instituce;
 - b) požadavky na kapitál pro transakce zahrnuté do obchodního portfolia instituce:
 - i) k tržnímu riziku, vypočítané v souladu s hlavou IV této části;
 - ii) pro velké expozice přesahující limity stanovené v člancích 395 až 401, pokud je instituci povoleno tyto limity překročit, jak je určeno v souladu s částí čtvrtou;
 - c) požadavky na kapitál k tržnímu riziku, vypočítané v souladu s hlavou IV této části pro všechny obchodní činnosti, které jsou vystaveny měnovému nebo komoditnímu riziku;
 - ca) požadavky na kapitál pro vypořádací riziko, vypočítané v souladu s hlavou V této části s výjimkou článku 379;
 - d) požadavky na kapitál k riziku úvěrové úpravy v ocenění, vypočítané v souladu s hlavou VI této části;
 - e) požadavky na kapitál k operačnímu riziku, vypočítané v souladu s hlavou III této části;
 - f) objemy rizikově vážených expozic pro riziko protistrany vyplývající z transakcí zahrnutých do obchodního portfolia instituce pro následující typy transakcí a dohod, vypočítané v souladu s hlavou II této části:
 - i) kontrakty uvedené v příloze II a úvěrové deriváty;
 - ii) repo obchody, půjčky či výpůjčky cenných papírů nebo komodit založené na cenných papírech nebo komoditách;
 - iii) maržové obchody založené na cenných papírech nebo komoditách;
 - iv) transakce s delší dobou vypořádání.“;
- b) doplňují se nové odstavce, které znějí:

„5. Standardizovaný celkový objem rizikové expozice se vypočítá jako součet hodnot v odst. 4 písm. a) až f) po zohlednění odstavce 7 a následujících požadavků:

- a) objemy rizikově vážených expozic pro úvěrové riziko a riziko rozmělnění podle odst. 4 písm. a) a pro riziko protistrany vyplývající z transakcí zahrnutých do obchodního portfolia podle písmene f)

uvedeného odstavce se vypočítají bez použití kteréhokoli z těchto přístupů:

- i) metody interních modelů pro rámcové dohody o započtení uvedené v článku 221;
 - ii) přístupu založeného na interním ratingu stanoveného v kapitole 3;
 - iii) přístupu k sekuritizaci založeného na interním ratingu (SEC-IRBA) uvedeného v člancích 258 až 260 a metody interního hodnocení (IAA) uvedené v článku 265;
 - iv) přístupu stanoveného v této části hlavě II kapitole 6 oddílu 6;
- b) požadavky na kapitál k tržnímu riziku pro transakce zahrnuté do obchodního portfolia podle odst. 3 písm. b) bodu i) a pro všechny příslušné obchodní činnosti, které jsou vystaveny měnovému riziku nebo komoditnímu riziku podle písmene c) uvedeného odstavce, se vypočítají bez použití přístupu založeného na alternativním interním modelu stanoveného v části třetí hlavě IV kapitole 1b.

7. Na výpočty celkového objemu rizikové expozice nepodléhajícího minimální úrovni uvedené v odstavci 4 a objemu standardizované rizikové expozice uvedené v odstavci 5 se použijí tato ustanovení:

- a) požadavky na kapitál uvedené v odst. 4 písm. c), ca), d) a e) zahrnují požadavky vyplývající ze všech obchodních činností instituce;
- b) instituce vynásobí požadavky na kapitál stanovené v odst. 4 písm. b) až e) číslem 12,5.“;

23a) *vkládá se nový článek, který zní:*

„Článek 92a

Úroveň uplatnění minimální výstupní úrovně

1. Instituce vypočítají celkový objem rizikově vážených expozic uvedený v čl. 92 odst. 3 na konsolidovaném základě v souladu s částí první hlavou II kapitolou 2 tohoto nařízení.

2. Aniž je dotčen odstavec 1, pokud příslušný orgán odpovědný za dohled nad dceřinou úvěrovou institucí mateřské instituce EU nebo nad mateřskou finanční holdingovou společností EU nebo nad mateřskou smíšenou finanční holdingovou společností v některém členském státě má za to, že uplatnění čl. 92 odst. 3 tohoto nařízení povede k nevhodnému rozdělení kapitálu mezi subjekty skupiny, může tento příslušný orgán orgánu vykonávajícímu dohled na konsolidovaném základě předložit návrh na přerozdělení kapitálu.

Po obdržení oznámení se oznamující příslušný orgán a orgán vykonávající dohled na konsolidovaném základě pak vynasnaží dospět ke společnému rozhodnutí o uplatnění minimální výstupní úrovně na úrovni dceřiné úvěrové instituce nebo ke společnému rozhodnutí o jakémkoliv jiném mechanismu rozdělování, který by zajistil vhodné rozdělení kapitálových požadavků. Pokud tyto orgány nedospějí ke společnému rozhodnutí do tří měsíců, má orgán EBA právně závaznou mediační

úlohu s cílem vyřešit spory mezi příslušnými orgány v souladu s postupem stanoveným v článku 19 nařízení (EU) č. 1093/2010. “;

24) v čl. 92a odst. 1 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) na riziku založený poměr ve výši 18 %, představující kapitál a způsobilé závazky instituce vyjádřené jako procento celkového objemu rizikové expozice vypočítaného podle čl. 92 odst. 3;“

25) v článku 102 se odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku v souladu s přístupem uvedeným v čl. 325 odst. 1 písm. b) se pozice v obchodním portfoliu přiřazují obchodním útvarům vytvořeným v souladu s článkem 104b.“;

26) článek 104 se nahrazuje tímto:

„Článek 104

Zařazení do obchodního portfolia

1. Instituce musí mít zavedeny jasné definované zásady a postupy pro určování toho, které pozice se zařazují do obchodního portfolia pro výpočet jejich kapitálových požadavků v souladu s článkem 102 a s tímto článkem, přičemž zohlední schopnosti a praktiky dané instituce v oblasti řízení rizik. Instituce v plném rozsahu dokumentuje dodržování těchto zásad a postupů, podrobuje je nejméně jednou ročně vnitřnímu auditu a výsledky tohoto auditu zpřístupní příslušným orgánům.

Instituce musí mít nezávislé řízení rizika, které průběžně vyhodnocuje nástroje v obchodním portfoliu i mimo něj a posuzuje, zda jsou její nástroje řádně označeny jako obchodní nebo neobchodní nástroje.

2. Instituce zařadí do obchodního portfolia pozice v rámci těchto nástrojů:

- a) nástrojů, které splňují kritéria pro zahrnutí do alternativního portfolia obchodování s korelací (ACTP) stanovená v čl. 325 odst. 6, 7 a 8;
- b) nástrojů, které by vedly k čisté krátké úvěrové nebo akciové pozici v investičním portfoliu, s výjimkou vlastních závazků instituce, pokud tyto pozice nesplňují kritéria uvedená v odst. 2 písm. e);
- c) nástrojů vyplývajících z příslibů k upisování cenných papírů, pokud se tyto přísliby vztahují pouze k cenným papírům, u nichž se očekává, že je instituce ke dni vypořádání skutečně koupí;
- d) ***nástrojů*** jednoznačně klasifikovaných jako aktiva nebo závazky s obchodním účelem podle účetního rámce vztahujícího se na danou instituci;
- e) nástrojů vyplývajících z činností tvorby trhu;
- f) subjektů kolektivního investování držených se záměrem obchodovat, pokud splňují alespoň jednu z podmínek uvedených v odstavci 7;
- g) kótovaných akcií;
- h) transakcí s financováním cenných papírů souvisejících s obchodováním;
- i) opcí nebo jiných derivátů vložených do vlastních závazků instituce v investičním portfoliu, které se vztahují k úvěrovému nebo akciovému riziku.

Pro účely písmene b) má instituce čistou krátkou akciovou pozici, pokud snížení ceny vlastního kapitálu vede k zisku instituce. Instituce má čistou krátkou úvěrovou pozici, pokud zvýšení úvěrového rozpětí nebo zhoršení úvěruschopnosti emitenta nebo skupiny emitentů vede k zisku instituce. Instituce průběžně sledují, zda nástroje vedou k čisté krátké úvěrové nebo akciové pozici v investičním portfoliu.

Pro účely bodu i) instituce oddělí vloženou opci od svého vlastního závazku v investičním portfoliu, které se týkají úvěrového nebo akciového rizika. **Vloženou opci** zařadí do obchodního portfolia a **vlastní závazek ponechá v investičním portfoliu**.

3. Instituce nezařadí do obchodního portfolia pozice v rámci těchto nástrojů:

- a) nástrojů určených pro uskladňování k sekuritizaci;
- b) nástrojů souvisejících s držetím nemovitostí;
- c) nekótovaných akcií;
- d) retailových úvěrových nástrojů a úvěrových nástrojů pro malé a střední podniky;
- e) jiných subjektů kolektivního investování než subjektů uvedených v odst. 2 písm. f);
- f) derivátových smluv a subjektů kolektivního investování s jedním nebo více podkladovými nástroji uvedenými v písmenech a) až d);
- g) nástrojů držených k zajištění konkrétního rizika jedné nebo více pozic v rámci nástroje uvedeného v písmenech a) až f);
- h) vlastních závazků instituce, pokud tyto nástroje nesplňují kritéria uvedená v odst. 2 písm. e).

4. Odchylně od odstavce 2 může instituce zařadit do investičního portfolia pozici v nástroji uvedeném v písmenech d) až i) uvedeného odstavce s výhradou souhlasu příslušného orgánu. Příslušný orgán souhlas udělí, pokud instituce k jeho spokojenosti prokázala, že pozice není držena se záměrem obchodovat ani nezajišťuje pozice držené se záměrem obchodovat.

5. Pokud instituce zařadí do obchodního portfolia pozici v jiném nástroji, než jsou nástroje uvedené v odst. 2 písm. a), b) nebo c), může příslušný orgán instituci vyzvat, aby předložila důkazy odůvodňující takové zařazení. Pokud instituce nepředloží vhodné důkazy, může příslušný orgán požadovat, aby tuto pozici přeřadila do investičního portfolia.

6. Pokud instituce zařadí do investičního portfolia pozici v jiném nástroji, než jsou nástroje uvedené v odstavci 3, může příslušný orgán instituci vyzvat, aby předložila důkazy odůvodňující takové zařazení. Pokud instituce nepředloží vhodné důkazy, může příslušný orgán požadovat, aby tuto pozici přeřadila do obchodního portfolia.

7. Instituce zařadí do obchodního portfolia pozici v subjektu kolektivního investování **neuvedeném v odst. 3 písm. f) tohoto článku**, která je držena se záměrem obchodovat, pokud instituce splňuje jednu z těchto podmínek:

- a) instituce je schopna získat dostatečné informace o jednotlivých podkladových expozicích CIU;

b) instituce není schopna získat dostatečné informace o jednotlivých podkladových expozicích CIU, ale zná obsah oprávnění CIU a je schopna získat denní cenové kotace pro daný CIU.

8. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro další upřesnění postupu, který instituce použijí pro výpočet a sledování čistých krátkých úvěrových nebo akciových pozic v investičním portfoliu podle odst. 2 písm. b).

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

27) článek 104a se mění takto:

a) v odstavci 1 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„EBA sleduje spektrum postupů v oblasti dohledu a do 28. června 2024 vydá pokyny o tom, co znamenají výjimečné okolnosti pro účely prvního pododstavce a odstavce 5. Tyto pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010. Dokud EBA tyto obecné pokyny nevydá, příslušné orgány vyrozumí EBA o svém rozhodnutí, zda udělí instituci svolení k reklasifikaci pozice podle odstavce 2 tohoto článku, a k tomuto rozhodnutí poskytnou důvody.“;

b) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Reklasifikace pozice v souladu s tímto článkem je neodvolatelná, s výjimkou výjimečných okolností uvedených v odstavci 1.“;

c) doplňuje se nový odstavec, který zní:

„6. Odchylně od odstavce 1 může instituce reklasifikovat pozici v investičním portfoliu na pozici v obchodním portfoliu v souladu s čl. 104 odst. 2 písm. d), aniž by potřebovala svolení příslušného orgánu. V takovém případě se na instituci i nadále vztahují požadavky stanovené v odstavcích 3 a 4. Instituce neprodleně uvědomí příslušný orgán, pokud k takové reklasifikaci došlo.“;

28) článek 104b se mění takto:

a) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku v souladu s přístupem uvedeným v čl. 325 odst. 1 písm. b) instituce vytvoří obchodní útvary a přiřadí každou ze svých pozic v obchodním portfoliu a svých pozic v investičním portfoliu uvedených v odstavcích 5 a 6 jednomu z těchto obchodních útvarů. Pozice v obchodním portfoliu se přiřadí stejnému obchodnímu útvaru pouze tehdy, pokud jsou v souladu s dohodnutou obchodní strategií pro daný obchodní útvar a jsou důsledně řízeny a sledovány v souladu s odstavcem 2 tohoto článku.“;

b) doplňují se nové odstavce, které znějí:

„5. Pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku instituce přiřadí každou ze svých pozic v investičním portfoliu, které jsou vystaveny měnovému

nebo komoditnímu riziku, obchodním útvarům vytvořeným v souladu s odstavcem 1, které řídí rizika podobná těmto pozicím.

6. Odchylně od odstavce 5 mohou instituce při výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku vytvořit jeden nebo více obchodních útvarů, kterým přiřazují výhradně pozice v investičním portfoliu, které jsou vystaveny měnovému nebo komoditnímu riziku. Na tyto obchodní útvary se nevztahují požadavky stanovené v odstavcích 1, 2 a 3.“;

29) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 104c

Postup při zajištění měnového rizika u kapitálových poměrů

1. Instituce, která záměrně převzala rizikovou pozici, aby se alespoň částečně zajistila vůči nepříznivým pohybům měnových kurzů u kteréhokoli ze svých kapitálových poměrů uvedených v čl. 92 odst. 1 písm. a), b) a c), může se svolením příslušných orgánů vyloučit tuto rizikovou pozici z kapitálových požadavků k měnovému riziku stanovených v čl. 325 odst. 1 za předpokladu, že jsou splněny všechny tyto podmínky:

- a) maximální objem rizikové pozice, která je vyloučena z kapitálových požadavků k tržnímu riziku, je omezen na objem rizikové pozice neutralizující citlivost kteréhokoli z daných kapitálových poměrů na nepříznivé pohyby směnných kurzů;
- b) riziková pozice je vyloučena z kapitálových požadavků k tržnímu riziku po dobu nejméně šesti měsíců;
- c) instituce zavedla vhodný rámec řízení rizik pro zajištění vůči nepříznivým pohybům směnných kurzů u kteréhokoli ze svých kapitálových poměrů, včetně jasné zajišťovací strategie a struktury řízení;
- d) instituce poskytla příslušným orgánům odůvodnění pro vyloučení rizikové pozice z kapitálových požadavků k tržnímu riziku, podrobnosti o této rizikové pozici a částku, která má být z kapitálových požadavků k tržnímu riziku vyloučena.

2. Jakékoli vyloučení rizikových pozic z kapitálových požadavků k tržnímu riziku v souladu s odstavcem 1 se uplatňuje konzistentně.

3. Příslušné orgány schvalují veškeré změny, které instituce provede ve vztahu k rámci řízení rizik uvedenému v odst. 1 písm. c) a ve vztahu k podrobnostem o rizikových pozicích uvedeným v odst. 1 písm. d).

4. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:

- a) rizikové pozice, které instituce může záměrně převzít, aby se alespoň částečně zajistila vůči nepříznivým pohybům směnných kurzů u kteréhokoli ze svých kapitálových poměrů uvedených v odst. 1 prvním pododstavci;
- b) jak stanovit maximální částku uvedenou v odst. 1 písm. a) a způsob, jakým instituce tuto částku vyloučí u jednotlivých přístupů uvedených v čl. 325 odst. 1;

- c) kritéria, která musí splňovat rámec instituce pro řízení rizik uvedený v odst. 1 písm. c), aby mohl být považován za vhodný pro účely tohoto článku.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 2 roky po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

30) článek 106 se mění takto:

- a) v odstavci 3 se poslední pododstavec nahrazuje tímto:

„Pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku se do obchodního portfolia zahrne jak vnitřní zajištění uznané v souladu s prvním pododstavcem, tak i úvěrový derivát uzavřený s třetí stranou. Pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití přístupu stanoveného v čl. 325 odst. 1 písm. b) se obě pozice přiřadí témuž obchodnímu útvaru vytvořenému v souladu s čl. 104b odst. 1, který řídí podobná rizika.“;

- b) v odstavci 4 se poslední pododstavec nahrazuje tímto:

„Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku se do obchodního portfolia zahrne jak vnitřní zajištění uznané v souladu s prvním pododstavcem, tak i akciový derivát uzavřený se způsobilou třetí stranou poskytující zajištění. Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k tržním rizikům pomocí přístupu stanoveného v čl. 325 odst. 1 písm. b) se obě pozice přiřadí stejnému obchodnímu útvaru zřízenému v souladu s čl. 104b odst. 1, který řídí podobná rizika.“;

- c) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Pokud instituce zajišťuje expozice úrokového rizika v investičním portfoliu pomocí pozice v úrokovém riziku zařazené do jejího obchodního portfolia, považuje se tato pozice v úrokovém riziku pro posouzení úrokového rizika plynoucího z investičních pozic v souladu s články 84 a 98 směrnice 2013/36/EU za vnitřní zajištění, jsou-li splněny tyto podmínky:

- a) pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití přístupů uvedených v čl. 325 odst. 1 písm. a), b) a c) byla pozice v úrokovém riziku zařazena do samostatného portfolia odděleného od ostatních pozic v obchodním portfoliu, jehož obchodní strategie je určena výhradně k řízení a zmírnění tržního rizika vnitřního zajištění expozice úrokového rizika ;
- b) pro **výpočet** kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití přístupů uvedených v čl. 325 odst. 1 písm. b) byla pozice přiřazena obchodnímu útvaru vytvořenému v souladu s článkem 104b, jehož obchodní strategie je určena výhradně k řízení a zmírnění tržního rizika vnitřního zajištění expozice úrokového rizika;
- c) instituce plně zdokumentovala, jak pozice zmírňuje úrokové riziko vyplývající z pozic v investičním portfoliu pro účely požadavků stanovených v člancích 84 a 98 směrnice 2013/36/EU.“;
- d) vkládají se nové odstavce, které znějí:

„5a. Pro účely odst. 5 písm. a) může instituce do uvedeného portfolia zařadit i jiné pozice v úrokovém riziku otevřené s třetími stranami nebo se svým vlastním obchodním portfoliem, pokud daná instituce tržní riziko těchto pozic v úrokovém riziku otevřených s vlastním obchodním portfoliem dokonale kompenzuje otevřením opačných pozic v úrokovém riziku s třetími stranami.

5b. Na obchodní útvar uvedený v odst. 5 písm. b) se vztahují tyto požadavky:

- a) tento obchodní útvar může zahrnovat jiné pozice v úrokovém riziku otevřené se třetími stranami nebo s jinými obchodními útvary instituce, pokud tyto pozice splňují požadavky na zahrnutí do obchodního portfolia podle článku 104 a tyto jiné obchodní útvary dokonale kompenzují tržní riziko těchto jiných pozic úrokového rizika otevřením opačných pozic v úrokovém riziku s třetími stranami;
 - b) tomuto obchodnímu útvaru nejsou přiřazeny žádné jiné pozice v obchodním portfoliu než ty, které jsou uvedeny v písmeni a);
 - c) odchýlně od článku 104b se na tento obchodní útvar nevztahují požadavky stanovené v odstavcích 1, 2 a 3 uvedeného článku.
- e) odstavce 6 a 7 se nahrazují tímto:

„6. Kapitálové požadavky k tržnímu riziku všech pozic zařazených do samostatného portfolia podle odst. 5 písm. a) nebo přiřazených obchodnímu útvaru podle písm. b) uvedeného odstavce se vypočítají samostatně a doplňují kapitálové požadavky pro ostatní pozice v obchodním portfoliu.

7. Pokud instituce zajišťuje expozici vůči riziku CVA pomocí derivátového nástroje otevřeného s vlastním obchodním portfoliem, považuje se pozice v tomto derivátovém nástroji za vnitřní zajištění expozice vůči riziku CVA pro účely výpočtu kapitálových požadavků k rizikům CVA v souladu s přístupy stanovenými v článcích 383 nebo 384, jsou-li splněny tyto podmínky:

- a) derivátová pozice je uznána jako způsobilé zajištění v souladu s článkem 386;
- b) pokud se na derivátovou pozici vztahuje kterýkoli z požadavků stanovených v čl. 325c odst. 2 písm. b) nebo c) nebo v čl. 325e odst. 1 písm. c), instituce dokonale kompenzuje tržní riziko dané derivátové pozice otevřením opačných pozic s třetími stranami.

Opačná pozice vnitřního zajištění v obchodním portfoliu uznaná v souladu s prvním pododstavcem se pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku zahrne do obchodního portfolia instituce.“;

- 31) v článku 107 se odstavce 1, 2 a 3 nahrazují tímto:

„1. Pro výpočet objemů svých rizikově vážených expozic pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f) použijí instituce buď standardizovaný přístup uvedený v kapitole 2, nebo je-li to povoleno příslušnými orgány v souladu s článkem 143, přístup založený na interním ratingu uvedený v kapitole 3.

2. V případě obchodních expozic vůči ústřední protistraně a v případě příspěvků do fondu pro riziko selhání ústřední protistrany použijí instituce pro výpočet objemů svých rizikově vážených expozic pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f) postup

stanovený v kapitole 6 oddíle 9. V případě všech ostatních druhů expozic vůči ústřední protistraně zachází instituce s těmito expozicemi takto:

- a) v případě všech ostatních druhů expozic vůči způsobilé ústřední protistraně jako s expozicemi vůči institucím;
- b) v případě všech ostatních druhů expozic vůči nezpůsobilé ústřední protistraně jako s expozicemi vůči podnikům.

3. Pro účely tohoto nařízení se s expozicemi vůči investičním podnikům ze třetích zemí a s expozicemi vůči úvěrovým institucím ze třetích zemí a s expozicemi vůči clearingovým systémům a burzám ze třetích zemí, jakož i s expozicemi vůči finančním institucím ze třetích zemí, které jsou povoleny orgány třetích zemí, podléhají jejich dohledu a řídí se obezřetnostními požadavky, které jsou co do důslednosti srovnatelné s požadavky uplatňovanými vůči institucím, zachází jako s expozicemi vůči institucím pouze tehdy, pokud třetí země uplatňuje na tento subjekt obezřetnostní a dohledové požadavky, které jsou přinejmenším rovnocenné požadavkům uplatňovaným v Unii.“;

32) článek 108 se nahrazuje tímto:

„*Článek 108*

Použití technik snižování úvěrového rizika v rámci standardizovaného přístupu a přístupu IRB pro úvěrové riziko a pro riziko rozmělnění

1. Pro expozici, na niž instituce použije standardizovaný přístup uvedený v kapitole 2 nebo na niž použije přístup IRB uvedený v kapitole 3, avšak bez použití svých vlastních odhadů ztrátovosti ze selhání (LGD) podle článku 143, může instituce při výpočtu objemů rizikově vážených expozic pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f) nebo případně výše očekávaných ztrát (EL) pro účely výpočtu stanoveného v čl. 36 odst. 1 písm. d) a čl. 62 písm. d) zohlednit vliv FCP v souladu s kapitolou 4.

2. Pro expozici, na niž instituce použije přístup IRB s použitím vlastních odhadů LGD podle článku 143, může v *souladu s kapitolou 3 pro výpočet* objemů rizikově vážených expozic *pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f)* a výše očekávaných ztrát *pro účely výpočtu uvedeného v čl. 36 odst. 1 písm. d) a čl. 62 písm. d)* zohlednit vliv FCP.

2a. Pokud instituce použije přístup IRB s použitím vlastních odhadů LGD podle článku 143 jak na původní expozici, tak na srovnatelné přímé expozice vůči ručiteli, může v *souladu s kapitolou 3 pro výpočet* objemů rizikově vážených expozic *pro účely čl. 92 odst. 4 písm. a) a f)* a výše očekávaných ztrát *pro účely výpočtu uvedeného v čl. 36 odst. 1 písm. d) a čl. 62 písm. d)* zohlednit vliv UFCP. Ve všech ostatních případech může instituce u objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát *pro tyto účely* zohlednit vliv UFCP v souladu s kapitolou 4.

3. Za podmínek stanovených v odstavci 4 lze ■ úvěry *fyzickým osobám* pro účely části třetí hlavy II kapitol 2, 3 a 4 považovat za expozice zajištěné obytnou nemovitostí namísto toho, aby se s nimi zacházelo jako se zaručenými expozicemi, pokud jsou v členském státě u těchto ■ úvěrů *fyzickým osobám* splněny tyto podmínky:

- a) většina úvěrů fyzickým osobám na nákup obytných nemovitostí v tomto členském státě není poskytována v právní formě zástavního práva k nemovitosti;
- b) většina úvěrů fyzickým osobám na nákup obytných nemovitostí v tomto členském státě je zaručena ručitelem s úvěrovým hodnocením vypracovaným určenou externí ratingovou agenturou, které odpovídá stupni úvěrové kvality 1 nebo 2, který je povinen splatit instituci částku v plné výši v případě selhání původního dlužníka;
- c) instituce je oprávněna zřídit zástavní právo k dané obytné nemovitosti v případě, **že ručitel uvedený v písmeni b) neplní své závazky v rámci poskytnuté záruky.**

Příslušné orgány informují orgán EBA, pokud jsou podmínky uvedené v písmenech a), b) a c) na území států v jejich jurisdikci splněny, a uvedou jména ručitelů způsobilých pro toto zacházení, kteří splňují podmínky tohoto odstavce a odstavce 4.

EBA zveřejní seznam všech těchto způsobilých ručitelů na svých internetových stránkách a každoročně tento seznam aktualizuje.

4. Pro účely odstavce 3 lze s úvěry stanovenými v uvedeném odstavci zacházet jako s expozicemi zajištěnými obytnou nemovitostí namísto toho, aby s nimi bylo zacházeno jako se zaručenými expozicemi, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

- a) expozice, s níž se zachází podle standardizovaného přístupu, splňuje všechny požadavky pro zařazení do kategorie expozic „expozice zajištěné nemovitostmi“ podle standardizovaného přístupu v souladu s články 124 a 125 s tou výjimkou, že instituce poskytující úvěr nedrží k obytné nemovitosti zástavní právo;
- b) expozice, s níž se zachází podle přístupu IRB, splňuje všechny požadavky pro zařazení do kategorie expozic „retailové expozice zajištěné obytnou nemovitostí“ podle IRB uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. b) bodě ii) s tou výjimkou, že instituce poskytující úvěr nedrží k nemovitosti zástavní právo;
- c) obytná nemovitost nesmí být v době poskytnutí úvěru zatížena zástavními právy a u **úvěrů poskytnutých od 1. ledna 2014 se** dlužník smluvně zavázal, že bez souhlasu úvěrové instituce, která původně poskytla daný úvěr, žádné zástavní právo nezřídí;
- d) ručitelem je způsobilý poskytovatel zajištění podle článku 201 a má úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou odpovídající stupni úvěrové kvality 1 nebo 2;
- e) ručitelem je instituce nebo subjekt finančního sektoru, na něž se vztahují kapitálové požadavky alespoň **srovnatelné s požadavky uplatňovanými** na instituce nebo pojišťovny;
- f) ručitel zřídil plně financovaný vzájemný záruční fond nebo odpovídající ochranu, aby mohly pojišťovny vstřebat ztráty z úvěrového rizika, jejichž nastavení je pravidelně přezkoumáváno příslušnými orgány a podléhá **pravidelnému** zátěžovému testování **alespoň každé dva roky**;

- g) instituce je ze smlouvy a ze zákona oprávněna zřídit zástavní právo k obytné nemovitosti v případě, že *ručitel neplní své závazky v rámci poskytnuté záruky*;

4a. Instituce, které využijí možnosti stanovené v odstavci 3 pro daného způsobilého ručitele v rámci mechanismu uvedeného v daném odstavci, takto postupuje u všech svých expozic vůči fyzickým osobám zaručených tímto ručitelem v rámci uvedeného mechanismu.“;

- 33) vkládá se nový článek, který zní:

„*Článek 110a*

Sledování smluvních ujednání, která nepředstavují přísliby

Instituce sledují smluvní ujednání, která splňují všechny podmínky uvedené v čl. 5 odst. 9 druhém pododstavci písm. a) až e), a ke spokojenosti příslušných orgánů doloží splnění všech těchto podmínek.“;

- 34) článek 111 se nahrazuje tímto:

„*Článek 111*

Hodnota expozice

„1. Hodnotou expozice položky aktiv se rozumí její účetní hodnota po specifických úpravách o úvěrové riziko v souladu s článkem 110, dodatečných úpravách ocenění v souladu s článkem 34 v souvislosti s transakcemi zahrnutými do investičního portfolia instituce, odečtení částek v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m) a dalším snížení kapitálu souvisejícím s danou položkou aktiv.

2. Hodnotou expozice podrozvahové položky uvedené v příloze I je tento procentní podíl nominální hodnoty položky po odečtení specifických úprav o úvěrové riziko v souladu s článkem 110 a částek odečtených v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m):

- a) 100 % u položek v koši 1;
- b) 50 % u položek v koši 2;
- c) 40 % u položek v koši 3;
- d) 20 % u položek v koši 4;
- e) 10 % u položek v koši 5.

3. Hodnotou expozice příslibu u podrozvahové položky podle odstavce 2 je nižší z následujících procentních podílů nominální hodnoty příslibu po odečtení specifických úprav o úvěrové riziko a částek odečtených v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m):

- a) procentní podíl uvedený v odstavci 2, který se použije na položku, k níž se příslib vztahuje;
- b) procentní podíl uvedený v odstavci 2, který se použije na daný druh příslibu.

4. U smluvních ujednání nabízených institucí, ale dosud nepřijatých klientem, která by se v případě přijetí klientem stala přísliby, se použije procentní podíl stanovený v souladu s odstavcem 2. ***U smluvních ujednání, která splňují***

podmínky uvedené v čl. 5 odst. 9 druhém pododstavci, se použije procentní podíl ve výši 0 %.

5. Pokud instituce používá komplexní metodu finančního kolaterálu uvedenou v článku 223, hodnota expozice cenných papírů nebo komodit prodaných, složených nebo zapůjčených v rámci repo obchodů nebo na základě půjček či výpůjček cenných papírů nebo komodit a maržových obchodů se zvýší o koeficient volatility příslušný pro takové cenné papíry nebo komodity v souladu s články 223 a 224.

6. Hodnota expozice derivátového nástroje uvedeného v příloze II se určí podle kapitoly 6, přičemž se zohlední dopady smluv o novaci a ostatních dohod o započtení podle uvedené kapitoly. Hodnota expozice repo obchodů, půjček či výpůjček cenných papírů nebo komodit, transakcí s delší dobou vypořádání a maržových obchodů se může určit buď v souladu s kapitolou 4, nebo kapitolou 6.

7. Pokud se na expozici vztahuje majetkové zajištění úvěrového rizika, může být hodnota expozice pozměněna v souladu s kapitolou 4.

8. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:

- a) kritéria, která instituce použijí k zařazování podrozvahových položek, s výjimkou položek již zahrnutých v příloze I, do košů 1 až 5 uvedených v příloze I;
- b) faktory, které mohou omezit schopnost institucí zrušit nepodmíněně odvolatelné přísliby uvedené v příloze I;
- c) postup pro informování orgánu EBA o klasifikaci používané institucí na jiné podrozvahové položky s podobnými riziky, jako jsou položky uvedené v příloze I.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

35) v článku 112 se **písmena i) a k) nahrazují** tímto:

„i) expozice zajištěné nemovitostmi a expozice ADC;

k) podřízené dluhové expozice;“

36) článek 113 se mění takto:

a) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Pro výpočet objemů rizikově vážených expozic se na všechny expozice, pokud nejsou odečteny z kapitálu, použijí rizikové váhy v souladu s ustanoveními oddílu 2 na základě kategorie expozice, do níž jsou tyto expozice zařazeny, a v míře, která je stanovena v oddíle 2, na základě jejich úvěrové kvality. Úvěrovou kvalitu lze vymezit odkazem na úvěrová hodnocení vypracovaná externími ratingovými agenturami nebo úvěrová hodnocení vypracovaná exportními úvěrovými agenturami v souladu s oddílem 3. S výjimkou expozic zařazených do kategorií expozic stanovených v čl. 112 písm. a), b), c) a e), pokud hodnocení v souladu s čl. 79 písm. b) směrnice

2013/36/EU odráží vyšší rizikové charakteristiky než ty, které vyplývají z úvěrového hodnocení vypracovaného určenou externí ratingovou agenturou nebo exportní úvěrovou agenturou, přidělí instituce rizikovou váhu alespoň o jeden stupeň úvěrové kvality vyšší, než je riziková váha vyplývající z úvěrového hodnocení vypracovaného určenou externí ratingovou agenturou nebo exportní úvěrovou agenturou.“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Pokud se na expozici vztahuje zajištění úvěrového rizika, lze hodnotu expozice nebo případně příslušnou rizikovou váhu této expozice změnit v souladu s touto kapitolou a kapitolou 4.“;

(36a) v článku 115 se odstavec 3 nahrazuje tímto:

„3. Pokud se na expozici vztahuje zajištění úvěrového rizika, lze hodnotu expozice nebo případně příslušnou rizikovou váhu této expozice změnit v souladu s touto kapitolou a kapitolou 4.“;

S expozicemi vůči církvím nebo náboženským společnostem zřízeným jako právnické osoby podle veřejného práva, pokud vybírají příspěvky v souladu s právními předpisy, které je k tomu opravňují, se zachází stejně jako s expozicemi vůči regionálním vládám nebo místním orgánům. V tomto případě se odstavec 2 nepoužije.“;

36b) v čl. 116 odst. 4 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„EBA vede veřejně přístupnou databázi všech veřejnoprávních subjektů v Unii, u nichž se relevantní příslušné orgány domnívají, že se jejich riziko neliší od rizika expozic vůči ústřední vládě, orgánům regionální nebo místní správy, v jejichž jurisdikci je veřejnoprávní subjekt usazen.“;

37) v článku 119 se zrušují odstavce 2 a 3;

38) v článku 120 se odstavce 1 a 2 nahrazují tímto:

„1. Expozicím, pro které je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha podle tabulky č. 3, která odpovídá úvěrovému hodnocení externí ratingové agentury v souladu s článkem 136.

Tabulka 3

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	30 %	50 %	100 %	100 %	150 %

2. Expozicím s původní splatností tři měsíce nebo kratší, pro které je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, a expozicím vznikajícím z pohybu zboží přes státní hranice s původní splatností šest měsíců nebo kratší, pro které je k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha v souladu s tabulkou č. 4, která odpovídá úvěrovému hodnocení externí ratingové agentury v souladu s článkem 136.

Tabulka č. 4

Stupeň úvěrové	1	2	3	4	5	6
----------------	---	---	---	---	---	---

kvality						
Riziková váha	20 %	20 %	20 %	50 %	50 %	150 %

39) článek 121 se nahrazuje tímto:

„*Článek 121*

Expozice vůči institucím bez úvěrového hodnocení

1. Expozice vůči institucím, pro které není k dispozici úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se zařadí do jednoho z těchto stupňů:

- a) jsou-li splněny všechny tyto podmínky, zařadí se expozice vůči institucím do stupně A:
 - i) instituce má dostatečnou schopnost plnit včas své finanční závazky, včetně splácení jistiny a úroků, po předpokládanou dobu trvání aktiv nebo expozic a bez ohledu na hospodářské cykly a obchodní podmínky;
 - ii) instituce splňuje nebo překračuje požadavek stanovený v čl. 92 odst. 1, specifické kapitálové požadavky uvedené v článku 104a směrnice 2013/36/EU, požadavek kombinovaných kapitálových rezerv ve smyslu čl. 128 bodu 6 směrnice 2013/36/EU a jakékoli rovnocenné nebo dodatečné místní požadavky v oblasti dohledu nebo regulace ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky zveřejněny a mají být splněny ve vztahu ke kmenovému kapitálu tier 1, kapitálu tier 1 nebo kapitálu;
 - iii) informace o požadavcích uvedených v bodě ii) jsou zveřejněny nebo jinak zpřístupněny;
 - iv) hodnocení v souladu s článkem 79 směrnice 2013/36/EU neodhalilo, že by instituce nesplňovala podmínky stanovené v bodech i) a ii);
- b) jsou-li splněny všechny uvedené podmínky a není-li splněna alespoň jedna z podmínek uvedených v písmeni a), zařadí se expozice vůči institucím do stupně B:
 - i) instituce je vystavena podstatnému úvěrovému riziku, včetně schopnosti splácet, která závisí na stabilních nebo příznivých hospodářských nebo obchodních podmínkách;
 - ii) instituce splňuje nebo překračuje požadavek stanovený v čl. 92 odst. 1, požadavky uvedené v *čl. 458 odst. 2 písm. d) bodu i)* a v *čl. 459 písm. a)*, specifické kapitálové požadavky uvedené v článku 104a směrnice 2013/36/EU **nebo** jakékoli rovnocenné nebo dodatečné místní požadavky **ve třetích zemích** v oblasti dohledu nebo regulace ve třetích zemích, pokud jsou tyto požadavky zveřejněny a mají být splněny ve vztahu ke kmenovému kapitálu tier 1, kapitálu tier 1 a kapitálu;
 - iii) informace o požadavcích uvedených v bodě ii) jsou zveřejněny nebo jinak zpřístupněny;

- iv) hodnocení provedené v souladu s článkem 79 směrnice 2013/36/EU neodhalilo, že by instituce nespĺňovala podmínky stanovené v bodech i) a ii).

Pro účely bodu ii) nezahrnují rovnocenné nebo dodatečné místní požadavky v oblasti dohledu nebo regulace kapitálové rezervy rovnocenné kapitálovým rezervám vymezeným v článku 128 směrnice 2013/36/EU;

- c) pokud nejsou splněny podmínky pro zařazení do stupně A nebo stupně B nebo pokud je splněna kterákoli z následujících podmínek, zařadí se expozice vůči institucím do stupně C:
 - i) instituce vykazuje podstatná rizika selhání a má jen omezenou bezpečnostní marži;
 - ii) nepříznivé obchodní, finanční nebo hospodářské podmínky velmi pravděpodobně povedou nebo již vedly k neschopnosti instituce plnit své finanční závazky;
 - iii) v případě, že zákon stanoví pro instituci povinnost auditované účetní závěrky, externí auditor vydal v předchozích dvanácti měsících záporný výrok auditora nebo vyjádřil u účetních závěrek nebo auditovaných zpráv instituce podstatné pochybnosti o schopnosti instituce pokračovat v činnosti.

1a. U expozic vůči finančním institucím, se kterými se zachází jako s expozicemi vůči institucím podle čl. 119 odst. 5, instituce pro účely posouzení toho, zda tyto finanční instituce splňují podmínky stanovené v odst. 1 písm. a) bodu ii) a v písm. b) bodu ii) tohoto článku, posoudí, zda tyto finanční instituce plní nebo překračují jakékoli srovnatelné obezřetnostní požadavky.

2. Expozicím zařazeným do stupně A, B nebo C v souladu s odstavcem 1 se přidělí riziková váha takto:

- a) expozicím zařazeným do stupně A, B nebo C, které splňují některou z následujících podmínek, se přidělí riziková váha pro krátkodobé expozice v souladu s tabulkou č. 5:
 - i) expozice má původní splatnost tři měsíce nebo kratší;
 - ii) expozice má původní splatnost šest měsíců nebo kratší a vzniká z pohybu zboží přes státní hranice;
- b) expozicím zařazeným do stupně A, které nejsou krátkodobé, se přidělí riziková váha 30 %, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:
 - i) expozice nespĺňuje žádnou z podmínek stanovených v písmeni a);
 - ii) poměr kmenového kapitálu tier 1 instituce se rovná 14 % nebo je vyšší;
 - iii) pákový poměr instituce je vyšší než 5 %;
- c) expozicím zařazeným do stupně A, B nebo C, které nespĺňují podmínky uvedené v písmeni a) nebo b), se přidělí riziková váha v souladu s tabulkou č. 5.

Pokud expozice vůči instituci není denominována v národní měně jurisdikce, v níž má daná instituce sídlo, nebo pokud tato instituce vykázala úvěrový závazek na

pobočce v jiném státě a tato expozice není v národní měně jurisdikce, v níž pobočka působí, riziková váha přidělená v souladu s písmeny a), b) nebo c) jiným expozičním, než jsou expozice se splatností jeden rok nebo kratší vyplývající ze samolikvidujících podmíněných položek souvisejících s obchodováním, které vznikají z pohybu zboží přes státní hranice, není nižší než riziková váha expozice vůči ústřední vládě země, kde má daná instituce sídlo.

Tabulka č. 5

Hodnocení úvěrového rizika	Stupeň A	Stupeň B	Stupeň C
Riziková váha pro krátkodobé expozice	20 %	50 %	150 %
Riziková váha	40 %	75 %	150 %

“;

40) článek 122 se mění takto:

a) v odstavci 1 se tabulka č. 6 nahrazuje tímto:

„Tabulka č. 6

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„Expozicím, pro které takové úvěrové hodnocení není k dispozici, se přidělí riziková váha 100 %.“;

41) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 122a

Specializované úvěrové expozice

1. V rámci kategorie podnikových expozic uvedené v čl. 112 písm. g) instituce odděleně určují jako specializované úvěrové expozice s těmito vlastnosti:

- jedná se o expozici vůči subjektu, který byl speciálně vytvořen za účelem financování nebo řízení hmotných aktiv, nebo o expozici, která je z hospodářského hlediska s takovou expozicí srovnatelná;
- expozice **■** nesouvisí s financováním nemovitosti a **spadá do definic expozic v oblasti objektového financování, projektového financování nebo komoditního financování stanovených v odstavci 3;**
- smluvní ujednání upravující závazek související s expozicí poskytují instituci značný stupeň kontroly nad aktivy a příjmy, které tato aktiva vytvářejí;
- primárním zdrojem splácení závazku souvisejícího s expozicí je příjem vytvářený aktivy, která jsou financována, nikoliv nezávislá schopnost samostatného podnikání.

2. Specializovaným úvěrovým expozicím, pro které je k dispozici přímo použitelné úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha v souladu s tabulkou č. 6aa:

Tabulka č. 6aa:

Stupeň úvěrové	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	75 %	100 %	150 %	150 %

3. Specializovaným úvěrovým expozicím, pro které není k dispozici přímo použitelné úvěrové hodnocení, se přidělí riziková váha takto:

a) je-li účelem specializované úvěrové expozice financovat pořízení hmotného majetku, včetně lodí, letadel, družic, železničních vozů a flotil, a příjmy, které mají být vytvořeny těmito aktivy, plynou ve formě peněžních toků vytvářených konkrétními hmotnými aktivy, která byla financována a zastavena nebo postoupena věřiteli („expozice objektového financování“), použijí instituce tyto rizikové váhy:

- i) 80 %, pokud je expozice považována za vysoce kvalitní při zohlednění všech těchto kritérií:
- dlužník může splnit své finanční závazky i za krizových podmínek z důvodu existence všech těchto prvků:
 - expozice přiměřená hodnotě dané expozice,
 - konzervativní profil splácení expozice,
 - úměrná zbývající životnost aktiv při úplném splacení expozice, nebo případně využití poskytovatele zajištění s vysokou úvěruschopností,
 - riziko refinancování expozice dlužníka je nízké nebo dostatečně zmírněné úměrnou zbytkovou hodnotou aktiv nebo využitím poskytovatele zajištění s vysokou úvěruschopností,
 - na dlužníka se vztahují smluvní omezení týkající se jeho činnosti a struktury financování,
 - dlužník používá deriváty pouze pro účely snížení rizika,
 - podstatná operační rizika jsou náležitě řízena,
 - smluvní ujednání týkající se aktiv poskytují věřitelům vysoký stupeň ochrany, včetně těchto prvků:
 - věřitelé mají právně vymahatelné právo v prvním pořadí na financovaná aktiva a případně na příjmy, které vytvářejí,
 - existují smluvní omezení možnosti dlužníka cokoli u aktiva změnit, pokud by to mělo negativní dopad na jeho hodnotu,

- pokud se jedná o nedokončené aktivum, mají věřitelé právně vymahatelné právo v prvním pořadí k aktivům a podkladovým smlouvám o výstavbě,
- financovaná aktiva splňují všechny následující standardy pro řádný a efektivní provoz:
- technologie a konstrukce aktiva jsou testovány,
 - byla získána všechna nezbytná povolení a oprávnění pro provoz aktiv,
 - jedná-li se o nedokončené aktivum, dlužník má odpovídající ochranná opatření týkající se dohodnuté specifikace, rozpočtu a data dokončení aktiva, a to včetně silných záruk dokončení nebo zapojení zkušeného poskytovatele a odpovídajících smluvních ustanovení upravujících odpovídající náhradu škody;
- ii) 100 %, pokud se expozice nepovažuje za vysoce kvalitní podle bodu i);
- b) je-li účelem specializované úvěrové expozice krátkodobé financování rezerv, zásob nebo pohledávek z komodit obchodovaných v obchodním systému, včetně ropy, kovů nebo plodin, a příjem, který mají tyto rezervy, zásoby nebo pohledávky vytvořit, má být výnosem z prodeje dané komodity („expozice komoditního financování“), použijí instituce rizikovou váhu 100 %;
- c) je-li účelem specializované úvěrové expozice financovat **jediný** projekt – **at' už ve formě investiční výstavby nového zařízení, nebo refinancování stávajícího zařízení, s vylepšením nebo bez něj** – na vývoj nebo pořízení rozsáhlých, složitých a nákladných zařízení, včetně elektráren, chemických zpracovatelských závodů, dolů, dopravní infrastruktury, infrastruktury životního prostředí a telekomunikační infrastruktury, **kdy se věřitel zaměřuje především na výnosy generované financovaným projektem jako na zdroj splácení a zajištění úvěru** („expozice projektového financování“), použijí instituce tyto rizikové váhy:
- i) 130 %, pokud se projekt, k němuž se expozice vztahuje, nachází ve fázi před zahájením provozu;
- ii) jestliže se nepoužije úprava kapitálových požadavků k úvěrovému riziku uvedená v článku 501a, 80 %, pokud se projekt, k němuž se expozice vztahuje, nachází v provozní fázi a uvedená expozice splňuje všechna tato kritéria:
- existují smluvní omezení možnosti dlužníka vykonávat činnosti, které mohou být na újmu věřitelů, včetně omezení, že bez souhlasu stávajících věřitelů nelze vydat nové dluhové nástroje,
 - dlužník má dostatečné rezervní fondy plně financované v hotovosti nebo jiná finanční opatření s ručiteli s **ratingem ECAI se stupněm úvěrové kvality alespoň 3, nebo pokud nemá externí úvěrové hodnocení, je mu přiděleno úvěrové hodnocení odpovídající stupni 3 nebo vyššímu s bankou ověřeným interním ratingovým modelem ručitelů** pro pokrytí požadavků na

pohotovostní financování a provozní kapitál v průběhu životnosti financovaného projektu,

- **příjmy z financovaného projektu jsou založeny na dostupnosti nebo podléhají regulaci míry návratnosti nebo smlouvě o povinnosti úhrady bez ohledu na realizaci odběru, pro tento účel „založený na dostupnosti“ znamená, že po dokončení výstavby má dlužník nárok, pokud jsou splněny smluvní podmínky, na platby od svých smluvních partnerů, které pokrývají náklady na provoz a údržbu, náklady na obsluhu dluhu a výnosy z vlastního kapitálu, protože dlužník projekt provozuje, a tyto platby nepodléhají výkyvům v poptávce, jako je úroveň provozu, a jsou upravovány obvykle pouze v případě nedostatečného výkonu nebo nedostatečné dostupnosti aktiva pro veřejnost,**
- **v případech, kdy příjmy dlužníka nejsou financovány platbami od velkého počtu uživatelů, zdroj splácení závazku závisí na jedné hlavní protistraně a tato hlavní protistrana je jedním z těchto subjektů:**
 - **centrální banka, ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán, je-li jim přidělena riziková váha 0 % v souladu s články 114 a 115 nebo je-li jim přiděleno úvěrové hodnocení externí ratingové agentury se stupněm úvěrové kvality nejméně 3,**
 - **subjekt veřejného sektoru, je-li tomuto subjektu přidělena riziková váha 20 % či nižší v souladu s článkem 116 nebo je-li mu přiděleno úvěrové hodnocení externí ratingové agentury se stupněm úvěrové kvality nejméně 3, nebo pokud nemá externí úvěrové hodnocení, je mu přiděleno úvěrové hodnocení odpovídající stupni 3 nebo vyššímu pomocí interního ratingového modelu ověřené bankou,**
 - **podnik, jenž má úvěrové hodnocení externí ratingové agentury se stupněm úvěrové kvality nejméně 3, nebo pokud nemá externí úvěrové hodnocení, je mu přiděleno úvěrové hodnocení odpovídající stupni 3 nebo vyššímu pomocí interního ratingového modelu ověřené bankou.**
- smluvní ustanovení upravující expozici vůči dlužníkovi představují pro instituci poskytující úvěr vysoký stupeň ochrany v případě selhání dlužníka,
- **hlavní protistrany nebo jiné protistrany, které splňují kritéria způsobilosti hlavní protistrany, účinně chrání úvěrovou instituci před ztrátami vyplývajícími z ukončení projektu,**
- veškerá aktiva a smlouvy nezbytné pro provoz projektu byly zastaveny ve prospěch úvěrové instituce v rozsahu povoleném platnými právními předpisy,

- **úvěrová** instituce **je** schopna v případě selhání převzít kontrolu nad subjektem dlužníka;
- iii) 100 %, pokud se projekt, k němuž se expozice vztahuje, nachází v provozní fázi a expozice nesplňuje podmínky stanovené v bodě ii) tohoto pododstavce;
- d) pro účely písm. c) bodu ii) třetí odrážky se vytvářené peněžní toky nepovažují za předvídatelné, pokud podstatná část příjmů nesplňuje jednu nebo více z těchto podmínek:
 - i) příjmy se odvíjejí od disponibilního množství;
 - ii) na příjmy se vztahuje regulace míry návratnosti;
 - iii) na příjmy se vztahuje smluvní ujednání o povinnosti úhrady bez ohledu na realizaci odběru;
- e) pro účely písmene c) se provozní fází rozumí fáze, ve které subjekt, který byl speciálně vytvořen za účelem financování projektu **nebo který je z hospodářského hlediska srovnatelný**, splňuje obě tyto podmínky:
 - i) subjekt má kladný čistý peněžní tok, který postačuje ke krytí jakéhokoli zbývajících smluvního závazku;
 - ii) subjekt má klesající dlouhodobý dluh.

4. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které podrobněji upraví podmínky, za nichž jsou splněna kritéria stanovená v odst. 3 písm. a) bodě i) a písm. c) bodě ii).

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po datu vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

42) článek 123 se nahrazuje tímto:

„Článek 123

Retailové expozice

1. Za retailové expozice se považují expozice, které splňují všechna tato kritéria:

- a) expozice **je expozicí** vůči jedné nebo více fyzickým osobám **nebo expozicí vůči malému nebo střednímu podniku ve smyslu čl. 5 bodu 8**;
- aa) **celková částka, kterou dlužník nebo ekonomicky spjatá skupina klientů dluží instituci, jejím mateřským podnikům a jejím dceřiným podnikům, včetně jakékoli expozice v selhání, ale s výjimkou expozic zajištěných obytnou nemovitostí až do výše hodnoty nemovitosti, nepřevyšší podle vědomí instituce, která musí učinit přiměřené kroky s cílem potvrdit situaci, částku 1 milion EUR**;
- b) expozice představuje jednu z velkého počtu expozic s takovými podobnými vlastnostmi, že se podstatně sníží rizika spojená s takovou expozicí;
- c) dotčená instituce zachází s expozicí ve svém rámci řízení rizik a expozici interně řídí jako retailovou expozicí konzistentně v průběhu času a způsobem, který je podobný tomu, jak instituce zachází s jinými retailovými expozicemi.

K zařazení do kategorie retailových expozic je způsobilá současná hodnota retailové minimální platby pronájmu.

EBA vydá v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010 obecné pokyny k upřesnění přiměřených diverzifikačních metod, podle nichž má být expozice považována za jednu z velkého počtu podobných expozic, jak je uvedeno v písmenu b), do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Pokud není splněno některé z těchto kritérií pro expozici vůči jedné nebo více fyzickým osobám, expozice se považuje za retailovou expozici a riziková váha je 100 %.

2. Za retailové expozice se nepovažují tyto expozice:

- a) expozice, které nemají povahu dluhu a které vyjadřují podřízený podíl na zbývajících aktivech nebo na příjmech emitenta;
- b) dluhové expozice a jiné cenné papíry, podíly společníků, deriváty nebo jiné nástroje, jejichž ekonomická podstata je podobná jako u expozic uvedených v písmenu a);
- c) všechny ostatní expozice ve formě cenných papírů.

3. Retailovým expozicím uvedeným v odstavci 1 se přidělí riziková váha 75 %, s výjimkou transaktorských expozic, kterým se přidělí riziková váha 45 %.

4. Odchylně od odstavce 3 se expozicím plynoucím z půjček poskytnutých institucí důchodcům nebo zaměstnancům se smlouvou na dobu neurčitou proti bezpodmínečnému převodu části důchodu nebo platu dlužníka přidělí riziková váha 35 %, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

- a) na splacení půjčky udělí dlužník penzijnímu fondu nebo zaměstnavateli bezpodmínečný souhlas s tím, aby prováděl přímé platby dané instituci a tyto měsíční platby týkající se půjčky odečítal od dlužníkova měsíčního důchodu nebo platu;
- b) rizika úmrtí, pracovní neschopnosti, ztráty zaměstnání nebo snížení čistého měsíčního důchodu nebo platu dlužníka jsou řádně kryta pojištěním ve prospěch instituce;
- c) měsíční platby, které má dlužník provádět v souvislosti se všemi půjčkami splňujícími podmínky stanovené v písmenech a) a b), nepřekračují ve svém úhrnu 20 % jeho čistého měsíčního důchodu nebo platu;
- d) maximální původní doba splatnosti půjčky nepřesahuje deset let.“;

43) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 123a

Expozice s nesouladem měn

1. ***Jsou-li splněny následující podmínky pro expozici vůči fyzické osobě nebo fyzickým osobám, zařazeným do [] kategorií expozic uvedených v čl. 112 písm. h) [] nebo je-li zajištěna obytnou nemovitostí, do kategorie expozic stanovené v čl. 112 písm. i), riziková váha přidělená této expozici v souladu s kapitolou 2 vynásobí koeficientem 1,5, přičemž výsledná riziková váha nesmí přesáhnout 150 %, jsou-li splněny tyto podmínky:***

- a) expozice je **půjčka denominovaná** v jiné měně, než je měna zdroje příjmu dlužníka;
- b) dlužník nedisponuje u svého platebního rizika v důsledku nesouladu měn zajištěním buď finančním nástrojem, nebo příjmem v cizí měně, který odpovídá měně expozice, nebo součet takových zajištění, která má dlužník k dispozici, kryje méně než 90 % jakékoli splátky u této expozice.

Pokud instituce není schopna tyto expozice s nesouladem měn oddělit, použije se multiplikátor rizikové váhy v hodnotě 1,5 na všechny nezajištěné expozice, u nichž se měna expozic liší od národní měny země bydliště dlužníka.

2. Pro účely tohoto článku se zdrojem příjmů rozumí jakýkoli zdroj, který dlužníkovi generuje peněžní toky, včetně peněžních toků z poukázaných peněžních prostředků, příjmů z pronájmu nebo platů, s výjimkou výnosů z prodeje aktiv nebo podobných právních kroků ze strany instituce.“;

44) článek 124 se nahrazuje tímto:

„Článek 124

Expozice zajištěné nemovitostmi

1. S expozicí jinou než ADC, která nesplňuje všechny podmínky stanovené v odstavci 3, se zachází takto:

- a) s expozicí jinou než IPRE se zachází jako s expozicí, která není zajištěna dotčenou nemovitostí;
- b) expozici IPRE se přidělí riziková váha 150 %.

2. S expozicí jinou než ADC zajištěnou nemovitostí, jsou-li splněny všechny podmínky stanovené v odstavci 3, se zachází takto:

- a) je-li expozice zajištěna obytnou nemovitostí **nevytvářející příjem nebo je zajištěna obytnou nemovitostí vytvářející příjem, jež splňuje kteroukoliv z následujících podmínek**, nelze tuto expozici považovat za expozici IPRE a zachází se s ní v souladu s čl. 125 odst. 1, pokud splňuje některou z těchto podmínek:
 - i) nemovitost **vytvářející příjem** zajišťující expozici je hlavním bydlištěm dlužníka, a to buď v případě, že nemovitost jako celek tvoří jedinou bytovou jednotku, nebo v případě, že nemovitost zajišťující expozici je bytová jednotka, která je oddělenou částí v rámci nemovitosti;
 - ii) expozice je expozicí vůči **fyzické osobě a** je zajištěna obytnou bytovou jednotkou vytvářející příjem, a to buď v případě, že nemovitost jako celek tvoří jedinou bytovou jednotku, nebo v případě, že daná bytová jednotka je oddělenou částí v rámci nemovitosti, a celkové expozice dané instituce vůči **uvedené fyzické osobě** nejsou zajištěny více než čtyřmi nemovitostmi, včetně nemovitostí, které nejsou obytnými nemovitostmi nebo které nespĺňují žádné z kritérií uvedených v tomto bodě, nebo samostatnými bytovými jednotkami v rámci nemovitostí;
 - iii) expozice zajištěná obytnou nemovitostí **vytvářející příjem** je expozicí vůči sdružením nebo družstvům **fyzických osob**, která jsou upravena

zákonem a existují pouze proto, aby svým členům umožňovala užívání hlavního bydliště v nemovitosti, která představuje zajištění půjčky;

- iv) expozice zajištěná obytnou nemovitostí **vytvářející příjem** je expozicí vůči společnostem veřejného bydlení nebo neziskovým sdružením, které jsou upraveny zákonem a existují proto, aby sloužily sociálním účelům a nabízely nájemníkům dlouhodobé bydlení;
- b) je-li expozice zajištěna obytnou nemovitostí a **je expozicí IPRE nebo** nesplňuje žádnou z podmínek stanovených v písm. a) bodech i) až iv), zachází se s ní v souladu s čl. 125 odst. 2;
- c) je-li expozice zajištěna obchodní nemovitostí, zachází se s ní takto:
 - i) s expozicí jinou než IPRE se zachází v souladu s čl. 126 odst. 1;
 - ii) s expozicí IPRE se zachází v souladu s čl. 126 odst. 2.

3. Aby expozice zajištěná nemovitostí byla způsobilá pro zacházení stanovené v **čl. 125 odst. 1 písm. a) nebo čl. 126 odst. 1 písm. a)**, musí splňovat všechny tyto podmínky:

- a) nemovitost zajišťující expozici splňuje některou z těchto podmínek:
 - i) nemovitost byla zcela dokončena;
 - ii) nemovitost je lesem nebo zemědělskou půdou;
 - iii) **úvěr je pro fyzickou osobu a** nemovitost je **bud'** obytnou nemovitostí ve výstavbě, nebo se jedná o pozemek, na němž má být postavena obytná nemovitost, pokud byl tento plán **případně zákonně** schválen všemi **příslušnými** orgány a pokud je splněna některá z těchto podmínek:
 - nemovitost neobsahuje více než čtyři bytové jednotky a bude hlavním bydlištěm dlužníka a půjčka pro **tuto fyzickou osobu** nepředstavuje nepřímé financování expozic ADC,
 - ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán nebo subjekt veřejného sektoru v případech, že se s expozicemi vůči nim zachází v souladu s čl. 115 odst. 2 a čl. 116 odst. 4, mají zákonné pravomoci a schopnost zajistit, aby byly nemovitosti ve výstavbě dokončeny v přiměřené lhůtě, a mají takovou povinnost nebo se právně závazným způsobem zavázaly tak učinit, pokud by výstavba jinak nebyla dokončena v přiměřené lhůtě. **Případně existuje rovnocenný právní mechanismus, který zajistí, že rozestavěná nemovitost bude dokončena v přiměřené lhůtě;**
- b) expozice je zajištěna prvním zástavním právem k nemovitosti, které drží instituce, nebo instituce drží první zástavní právo a každé další zástavní právo nižší úrovně k této nemovitosti;
- c) hodnota nemovitosti nezávisí významně na úvěrové kvalitě dlužníka;
- d) jsou řádně zdokumentovány veškeré informace požadované při vzniku expozice a pro účely sledování, včetně informací o schopnosti dlužníka splácet a o ocenění nemovitosti;

- e) jsou splněny požadavky stanovené v článku 208 a pravidla oceňování stanovená v čl. 229 odst. 1.

Pro účely písmene c) mohou instituce vyloučit situace, kdy hodnotu nemovitostí i plnění ze strany dlužníka ovlivňují čistě makroekonomické faktory.

4. Odchylně od odst. 3 písm. b) v jurisdikcích, v nichž podřízená zástavní práva zakládají pohledávku držitele týkající se daného kolaterálu, která je právně vymahatelná a představuje účinné snížení úvěrového rizika, mohou být uznána rovněž podřízená zástavní práva držená jinou institucí, než je ta, která drží přednostní zástavní právo, včetně případů, kdy instituce nedrží přednostní zástavní právo nebo nedrží zástavní právo, jehož pořadí je mezi přednostním zástavním právem a podřízenějším zástavním právem, která instituce drží.

Pro účely prvního pododstavce musí pravidla upravující zástavní práva zajistit všechny tyto prvky:

- a) každá instituce, která drží zástavní právo k nemovitosti, může zahájit prodej nemovitosti nezávisle na jiných subjektech, které drží zástavní právo k dané nemovitosti;
- b) pokud není nemovitost prodána ve veřejné dražbě, podniknou subjekty držící přednostní zástavní právo přiměřené kroky k získání reálné tržní hodnoty nebo nejlepší ceny, kterou mohou za daných okolností samy dosáhnout při výkonu oprávnění k prodeji.

5. Pro účely čl. 125 odst. 2 a čl. 126 odst. 2 se poměr expozice vůči hodnotě („ETV“) vypočítá tak, že se hrubý objem expozice vydělí hodnotou nemovitosti za těchto podmínek:

- a) hrubý objem expozice se vypočítá jako nesplacená částka úvěrového závazku souvisejícího s expozicí zajištěnou nemovitostí a jakákoli nevyčerpaná, ale přislíbená částka, která by po čerpání zvýšila hodnotu expozice zajištěné nemovitostí;
- b) hrubý objem expozice se vypočítá bez zohlednění úprav o úvěrové riziko *v souladu s článkem 110, dodatečných úprav ocenění v souladu s článkem 34 týkající se transakcí zahrnutých do investičního portfolia instituce, částky odečtené v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m)* a jiných snížení kapitálu souvisejících s expozicí nebo jakékoli formy majetkového či osobního zajištění úvěrového rizika, s výjimkou účtů zastavených vkladů u úvěrové instituce, které splňují všechny požadavky na rozvahové započtení buď podle rámcových dohod o započtení v souladu s články 196 a 206, nebo podle jiných dohod o rozvahovém započtení v souladu s články 195 a 205 a byly bezpodmínečně a neodvolatelně zastaveny pouze pro účely splnění úvěrového závazku souvisejícího s expozicí zajištěnou nemovitostmi;
- c) expozice, s nimiž je třeba zacházet v souladu s čl. 125 odst. 2 nebo čl. 126 odst. 2, pokud zástavní právo drží jiná strana než daná instituce a podřízené zástavní právo držené touto institucí je uznáno podle odstavce 4, vypočítá se hrubý objem expozice jako součet hrubého objemu expozice pro zástavní právo instituce a hrubých objemů expozic pro všechna ostatní zástavní práva stejné nebo vyšší úrovně, než je pořadí zástavního práva této instituce. Není-li k dispozici dostatek informací pro určení pořadí ostatních zástavních práv,

měla by instituce s těmito zástavními právy zacházet tak, jako kdyby byla na stejné úrovni jako podřízené zástavní právo držené institucí. Instituce nejprve určí rizikovou váhu v souladu s čl. 125 odst. 2 nebo případně čl. 126 odst. 2 („základní riziková váha“). Poté pro účely výpočtu rizikově vážených objemů podřízených zástavních práv upraví tuto rizikovou váhu za použití multiplikátoru 1,25. Pokud základní riziková váha odpovídá nejnižšímu koši ETV, multiplikátor se nepoužije. Riziková váha vyplývající z vynásobení základní rizikové váhy multiplikátorem 1,25 je omezena na rizikovou váhu, která by se na expozici použila, pokud by nebyly splněny požadavky uvedené v odstavci 3.

Pro účely písmene a) platí, že pokud má instituce více než jednu expozici zajištěnou toutéž nemovitostí a tyto expozice jsou zajištěny zástavními právy k této nemovitosti, jejichž pořadí následuje po sobě tak, že mezi nimi není žádné zástavní právo držené třetí stranou, zachází se s těmito expozicemi jako s jedinou kombinovanou expozicí a za účelem výpočtu hrubého objemu expozice pro jedinou kombinovanou expozici se sečtou hrubé objemy expozic pro jednotlivé expozice.

6. Členské státy určí orgán odpovědný za uplatňování odstavce 7. Tímto orgánem je příslušný orgán nebo pověřený orgán.

Je-li orgánem určeným členským státem pro uplatňování tohoto článku příslušný orgán, měl by zajistit, aby byly relevantní vnitrostátní subjekty a orgány s makroobezřetnostním mandátem řádně informovány o jeho záměru uplatnit tento článek a byly náležitě zapojeny do posuzování souvisejícího s obavami ohledně finanční stability v jeho členském státě v souladu s odstavcem 6.

Není-li orgán určený členským státem pro uplatňování tohoto článku totožný s příslušným orgánem, přijme členský stát nezbytné právní předpisy k zajištění náležité koordinace a výměny informací mezi příslušným orgánem a pověřeným orgánem pro účely řádného uplatňování tohoto článku. Od orgánů se zejména vyžaduje úzká spolupráce a sdílení veškerých informací, které mohou být nezbytné pro náležité plnění úkolů, jež určenému orgánu ukládá tento článek. Uvedená spolupráce usiluje o zajištění toho, aby mezi příslušným orgánem a pověřeným orgánem nedocházelo k žádné formě duplicitních nebo nekonzistentních opatření a aby bylo patřičně zohledněno vzájemné působení s dalšími opatřeními, zejména opatřeními přijatými podle článku 458 tohoto nařízení a článku 133 směrnice 2013/36/EU.

7. Na základě údajů shromážděných podle článku 430a a jakýchkoli jiných relevantních ukazatelích orgán určený v souladu s odstavcem 6 tohoto článku pravidelně a nejméně jednou ročně posuzuje, zda jsou váhy stanovené v člancích 125 a 126 pro expozice zajištěné nemovitostmi nacházejícími se na jejich území náležitě založeny na:

- a) realizovaných ztrátách z expozic zajištěných nemovitostmi;
- b) budoucím vývoji trhů s nemovitostmi.

Pokud orgán určený v souladu s odstavcem 6 tohoto článku dojde na základě posouzení podle prvního pododstavce k závěru, že rizikové váhy stanovené v článku 125 nebo 126 neodrážejí přiměřeně skutečná rizika spojená s jedním nebo více segmenty nemovitostí tvořícími součást těchto expozic zajištěných obytnými

nemovitostmi nebo obchodními nemovitostmi, které se nacházejí v jedné nebo více částech území členského státu relevantního orgánu, a má-li za to, že by tato nepřiměřenost rizikových vah mohla nepříznivě ovlivnit současnou nebo budoucí finanční stabilitu v jeho členském státě, může zvýšit rizikové váhy použitelné na dané expozice v rozpětích stanovených ve čtvrtém pododstavci tohoto odstavce nebo stanovit přísnější kritéria než ta, jež jsou stanovena v odstavci 3 tohoto článku.

Orgán určený v souladu s odstavcem 6 tohoto článku vyrozumí EBA a ESRB o veškerých úpravách rizikových vah a uplatňovaných kritérií provedených podle tohoto odstavce. Do jednoho měsíce od obdržení tohoto vyrozumění poskytnou EBA a ESRB dotyčnému členskému státu své stanovisko a **uvedou, zda se domnívají, že úpravy rizikových vah a kritérií jsou doporučeny i ostatním členským státům**. EBA a ESRB zveřejní rizikové váhy a kritéria pro expozice uvedené v člancích 125 a 126 a v čl. 199 odst. 1 písm. a), jak byly zavedeny relevantním orgánem.

Pro účely druhého pododstavce tohoto odstavce může orgán určený v souladu s odstavcem 6 zvýšit rizikové váhy stanovené v čl. 125 odst. 1 písm. a), **čl. 125 odst. 2 prvním pododstavci**, čl. 126 odst. 1 písm. a) **nebo čl. 126 odst. 2 prvním pododstavci nebo stanovit přísnější kritéria, než jsou kritéria stanovená v odstavci 3 tohoto článku, pro expozice vůči jednomu nebo více segmentům zajištěné obytnými nebo obchodními nemovitostmi, které se nacházejí v jedné nebo více částech jurisdikce daného členského státu**. Tento orgán je nezvýší na více než 150 %.

Při zvyšování rizikových vah stanovených v čl. 125 odst. 2 prvním pododstavci nebo čl. 126 odst. 2 určený orgán odpovídajícím způsobem posune celý žebříček rizikových vah poměru úvěru k hodnotě nemovitosti (LTV) stanovený v tabulce č. 6aaa v čl. 125 odst. 2 nebo v tabulce č. 6c v čl. 126 odst. 2.

8. Pokud orgán určený v souladu s odstavcem 6 stanoví vyšší rizikové váhy nebo přísnější kritéria podle **odstavce 7**, mají instituce pro jejich uplatnění k dispozici šestiměsíční přechodné období.

9. EBA vypracuje v úzké spolupráci s ESRB návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní druhy faktorů, které je třeba zohlednit při posuzování vhodnosti rizikových vah uvedeném v odstavci 7.

EBA předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do 31. prosince 2024.

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

10. ESRB prostřednictvím doporučení v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1092/2010 a v úzké spolupráci s EBA **poskytne** orgánům určeným v souladu s odstavcem 6 tohoto článku pokyny, pokud jde o oba tyto prvky:

- a) faktory, které by mohly „nepříznivě ovlivnit současnou nebo budoucí finanční stabilitu“, jak je uvedeno v odst. 7 druhém pododstavci,
- b) orientační hodnoty, k nimž má orgán určený v souladu s odstavcem 6 při stanovování vyšších rizikových vah přihlídnout.

11. Instituce usazené v jednom členském státě použijí rizikové váhy a kritéria, které byly určeny orgány jiného členského státu v souladu s odstavcem 7, na veškeré své

odpovídající expozice zajištěné obytnými nebo obchodními nemovitostmi, které se nacházejí v jedné nebo více částech daného jiného členského státu.“;

45) článek 125 se nahrazuje tímto:

„Článek 125

Expozice zajištěné obytnými nemovitostmi

1. S expozicí zajištěnou obytnou nemovitostí, která splňuje *definici expozice, která není expozicí IPRE, nebo* některou z podmínek stanovených v čl. 124 odst. 2 písm. a) bodech i) až iv), se zachází takto:

a) části expozice až do výše 55 % hodnoty nemovitosti zbývající po odečtení jakýchkoli přednostních zástavních práv nebo práv na stejné úrovni, které nedrží daná instituce, se přidělí riziková váha 20 %.

Pro účely tohoto písmene, pokud příslušný nebo pověřený orgán v souladu s čl. 124 odst. 7 stanovil vyšší rizikovou váhu nebo nižší procentní podíl hodnoty nemovitosti než ty, které jsou uvedeny v tomto bodě, použijí instituce rizikovou váhu a procentní podíl stanovené v souladu s čl. 124 odst. 7;

b) případná zbývající část expozice se považuje za expozici, která není zajištěna obytnou nemovitostí, *v kategorii expozic použitelné u protistrany*.

2. *Expozici IPRE nebo* expozici zajištěné obytnou nemovitostí, která nesplňuje žádnou z podmínek stanovených v čl. 124 odst. 2 písm. a) bodech i) až iv), se přidělí riziková váha stanovená v souladu s následující tabulkou č. 6aaa nebo riziková váha stanovená v souladu s čl. 124 odst. 7 podle toho, která z těchto hodnot je vyšší:

Tabulka č. 6aaa

ETV	ETV ≤ 50 %	50 % < ETV < 60 %	60 % < ETV < 80 %	80 % < ETV < 90 %	90 % < ETV < 100 %	ETV > 100 %
Riziková váha	30 %	35 %	45 %	60 %	75 %	105 %

Odchylně od prvního pododstavce tohoto odstavce mohou instituce použít zacházení uvedené v odstavci 1 na expozice zajištěné obytnou nemovitostí, která se nachází na území členského státu, pokud ztrátovost pro takové expozice zveřejněná příslušnými orgány daného členského státu v souladu s čl. 430a odst. 3 nepřekračuje žádný z níže uvedených limitů pro souhrnné ztráty za všechny instituce s takovými expozicemi existujícími v předchozím roce:

a) ztráty z části expozic až do výše 55 % hodnoty nemovitosti nepřesahují 0,3 % celkové výše úvěrových závazků nesplacených v daném roce za všechny tyto expozice.

Pro účely tohoto písmene, pokud příslušný nebo pověřený orgán v souladu s čl. 124 odst. 7 stanovil nižší procentní podíl hodnoty nemovitosti než ten, který je uveden v tomto bodě, použijí instituce procentní podíl stanovený v souladu s čl. 124 odst. 7;

b) ztráty z části expozic až do výše 100 % hodnoty nemovitosti nepřesahují 0,5 % celkové výše úvěrových závazků nesplacených v daném roce za všechny tyto expozice.

2a. *Instituce mohou uplatnit výjimku uvedenou v odst. 2 druhém pododstavci rovněž v případech, kdy příslušné orgány třetí země, které uplatňují opatření v oblasti dohledu a regulace přinejmenším rovnocenná opatřením uplatňovaným v Unii, jak bylo rozhodnuto v souladu s čl. 107 odst. 4, zveřejní odpovídající míry ztrát pro expozice zajištěné obytnými nemovitostmi nacházejícími se na území jejich země nebo kdy příslušný orgán některého členského státu zveřejní tyto informace pro jurisdikci třetí země za předpokladu, že jsou k dispozici platné statistické údaje.“;*

(46) článek 126 se nahrazuje tímto:

„Článek 126

Expozice zajištěné obchodními nemovitostmi

1. S expozicí podle čl. 124 odst. 2 písm. c) bodu i) se zachází takto:

- a) části expozice až do výše 55 % hodnoty nemovitosti snížené o přednostní zástavní práva nebo práva na stejné úrovni, které nadržují daná instituce, se přidělí riziková váha 60 %, pokud se na tuto část expozice nevztahuje vyšší riziková váha nebo nižší procentní podíl hodnoty nemovitosti, o nichž je rozhodnuto v souladu s čl. 124 odst. 7;
- b) případná zbývající část expozice se považuje za expozici, která není zajištěna touto nemovitostí.

EBA posoudí vhodnost úpravy zacházení s expozicemi zajištěnými zástavním právem k obchodní nemovitosti, včetně expozic vytvářejících příjem i nevytvářejících příjem, přičemž zohlední vhodnost rizikových vah pro expozice zajištěné zástavním právem k obytné nemovitosti uvedené v prvním pododstavci a relativní rozdíly v riziku a doporučení ESRB o zranitelných místech v odvětví obchodních nemovitostí v EU (ESRB/2022/9), a podá Komisi zprávu do 31. prosince 2027.

Na základě této zprávy a s náležitým přihlédnutím k souvisejícím mezinárodně dohodnutým standardům vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled Komise do 31. prosince 2028 případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.

2. Expozici podle čl. 124 odst. 2 písm. c) bodu ii) se přidělí riziková váha stanovená v souladu s tabulkou č. 6c nebo riziková váha stanovená v souladu s čl. 124 odst. 7 podle toho, která z těchto hodnot je vyšší:

Tabulka č. 6c

	ETV ≤ 60 %	60 % < ETV ≤ 80 %	ETV > 80 %
Riziková váha	70 %	90 %	110 %

Odchylně od prvního pododstavce tohoto odstavce mohou instituce použít zacházení uvedené v odstavci 1 na expozici zajištěnou obchodní nemovitostí, která se nachází na území členského státu, pokud ztrátovost pro takové expozice zveřejněná příslušnými orgány daného členského státu v souladu s čl. 430a odst. 3 nepřekračuje žádný z níže uvedených limitů pro souhrnné ztráty za všechny takové expozice existující v předchozím roce:

- a) ztráty z části expozic až do výše 55 % hodnoty nemovitosti nepřesahují 0,3 % celkové výše úvěrových závazků nesplacených v daném roce.

Pro účely tohoto písmene, pokud příslušný nebo pověřený orgán v souladu s čl. 124 odst. 7 stanovil nižší procentní podíl hodnoty nemovitosti než ten, který je uveden v tomto bodě, použijí instituce procentní podíl stanovený v souladu s čl. 124 odst. 7;

- b) ztráty z části expozic až do výše 100 % hodnoty nemovitosti nepřesahují 0,5 % celkové výše úvěrových závazků nesplacených v daném roce.

2a. Instituce mohou uplatnit odchylku uvedenou v odst. 2 druhém pododstavci rovněž v případech, kdy příslušné orgány třetí země, které uplatňují režimy dohledu a regulace přinejmenším rovnocenné režimům uplatňovaným v Unii, jak bylo rozhodnuto v souladu s čl. 107 odst. 4, zveřejňují odpovídající ztrátovost pro expozice zajištěné obchodní nemovitostí nacházející se na území jejich země. Pokud příslušný orgán jurisdikce třetí země nezveřejní odpovídající ztrátovost pro expozice zajištěné obchodními nemovitostmi nacházejícími se na území jejich země, může orgán EBA tyto informace pro jurisdikci třetí země zveřejnit za předpokladu, že jsou k dispozici platné statistické údaje, které jsou statisticky reprezentativní pro příslušný trh s obchodními nemovitostmi.“;

- 47) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 126a

Expozice z nabytí pozemku, přípravy a výstavby

1. Expozici ADC se přidělí riziková váha 150 %.

2. Expozicím ADC souvisejícím s obytnými nemovitostmi však může být přidělena riziková váha 100 % za předpokladu, že instituce ■ uplatňuje řádné standardy pro vznik a sledování, které splňují požadavky článků 74 a 79 směrnice 2013/36/EU, a pokud je splněna alespoň jedna z těchto podmínek:

- a) právně závazné smlouvy o smlouvě budoucí kupní nebo nájemní, u nichž kupující nebo nájemce složil podstatnou zálohu v hotovosti, která v případě ukončení smlouvy propadá, **nebo u nichž je financování zajištěno rovnocenným způsobem**, představují významnou část celkového počtu smluv;
- b) podstatná část vlastního kapitálu dlužníka je vystavena riziku, což je představováno odpovídající výší vlastního kapitálu poskytnutého dlužníkem k odhadní hodnotě obytné nemovitosti po dokončení.

3. EBA vydá do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu v platnost] pokyny upřesňující pojmy „podstatná záloha v hotovosti“, „odpovídající výše vlastního kapitálu poskytnutého dlužníkem“, „významná část celkového počtu smluv“ a „podstatná část vlastního kapitálu vystavená riziku“ **a to, co lze považovat za „financování zajištěné rovnocenným způsobem“.**

Tyto pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.

48) článek 127 se mění takto:

a) v odstavci 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Pro účely výpočtu součtu specifických úprav o úvěrové riziko uvedených v tomto odstavci instituce do výpočtu zahrnou jakýkoli kladný rozdíl mezi částkou, kterou dlužník dluží z titulu *dané* expozice ■ , a ■ součtem:

i) dalšího snížení kapitálu, pokud byla *daná* expozice v plném rozsahu odepsána, a

ii) jakýchkoli již existujících snížení kapitálu souvisejících s danou expozicí.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Pro účely definování zajištěné části expozice, u níž došlo k selhání, jsou kolaterál a záruky způsobilé pro účely snižování úvěrového rizika v souladu s kapitolou 4.“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. U expozic jiných než IPRE zajištěných obytnou nebo obchodní nemovitostí v souladu s článkem 125 a 126 se hodnotě expozice zbývající po specifické úpravě o úvěrové riziko přidělí riziková váha 100 %, pokud došlo k selhání podle článku 178.“;

d) odstavec 4 se zrušuje;

49) článek 128 se nahrazuje tímto:

„*Článek 128*

Podřízené dluhové expozice

1. S následujícími expozicemi se zachází jako s podřízenými dluhovými expozicemi:

a) dluhovými expozicemi, které jsou podřízeny pohledávkám *jiných běžně nezajištěných věřitelů*;

b) kapitálovými nástroji, pokud se tyto nástroje nepovažují za akciové expozice v souladu s čl. 133 odst. 1, a

c) nástroji závazků, které splňují podmínky stanovené v článku 72b.

2. Podřízeným dluhovým expozicím se přidělí riziková váha 150 %, pokud se nevyžaduje, aby tyto podřízené dluhové expozice byly odečteny v souladu s částí druhou tohoto nařízení.“;

50) **článek 129 se mění takto:**

a) v odstavci 3 se doplňuje následující pododstavec:

„ Odchylně od prvního pododstavce mohou příslušné orgány určené podle čl. 18 odst. 2 směrnice (EU) 2019/2162 pro účely oceňování nemovitostí povolit, aby byla nemovitost oceněna tržní nebo nižší hodnotou, nebo v těch členských státech, jejichž právní předpisy stanoví přísná kritéria pro určení zástavní hodnoty nemovitosti, zástavní hodnotou této nemovitosti bez uplatnění omezení stanovených v čl. 208 odst. 3 písm. b).“;

b) v odstavci 4 se pododstavec 1 nahrazuje tímto:

„4. Krytým dluhopisům, pro které je k dispozici přímo použitelné úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha podle tabulky č. 6a, která odpovídá úvěrovému hodnocení externí ratingové agentury v souladu s článkem 136.“;

c) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

5. Krytým dluhopisům, pro které není k dispozici přímo použitelné úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, se přidělí riziková váha na základě rizikové váhy přidělené přednostním nezajištěným expozicím vůči instituci, která je vydává. Pro rizikové váhy se použijí tyto vztahy:

- a) *pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 20 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 10 %;*
- aa) *pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 30 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 15 %;*
- ab) *pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 40 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 20 %;*
- b) *pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 50 %, přidělí se krytému dluhopisu riziková váha 25 %;*
- ba) *pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 75 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 35 %;*
- c) *pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 100 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 50 %;*
- d) *pokud je expozicím vůči dané instituci přidělena riziková váha 150 %, krytému dluhopisu se přidělí riziková váha 100 %.* 51a) v čl. 132c odst. 2 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„Instituce vypočítají hodnotu expozice příslibu minimální hodnoty, který splňuje podmínky podle odstavce 3 tohoto článku, jako diskontovanou současnou hodnotu zaručené částky za použití bezrizikového diskontního faktoru, který je odvozen od bezrizikové míry. Hodnotu expozice příslibu minimální hodnoty mohou snížit o jakékoli ztráty uznané ve vztahu k tomuto příslibu podle příslušného mezinárodního účetního standardu.“;

52) článek 133 se nahrazuje tímto:

„Článek 133

Akciové expozice

1. Za akciové expozice se považují všechny tyto expozice:

- a) veškeré expozice splňující všechny tyto podmínky:
 - i) expozice je neumořitelná v tom smyslu, že návratnosti investovaných prostředků lze dosáhnout pouze prodejem investice nebo prodejem práv k investici nebo likvidací emitenta;
 - ii) expozice nepředstavuje závazek emitenta a

- iii) expozice vyjadřuje podíl na zbývajících aktivech nebo na příjmech emitenta;
- b) nástroje, které by se považovaly za položky kapitálu tier 1, pokud by byly vydány institucí;
- c) nástroje, které představují závazek emitenta a splňují kteroukoli z těchto podmínek:
 - i) emitent může vypořádání závazku neomezeně odkládat;
 - ii) závazek vyžaduje nebo podle uvážení emitenta umožňuje vypořádání prostřednictvím emise pevně stanoveného počtu akcií emitenta;
 - iii) závazek vyžaduje nebo podle uvážení emitenta umožňuje vypořádání prostřednictvím emise proměnlivého počtu akcií emitenta a za jinak stejných podmínek je jakákoli změna hodnoty závazku důsledkem změny hodnoty pevně stanoveného počtu akcií emitenta, je s takovou změnou srovnatelná a má stejný směr;
 - iv) držitel nástroje má možnost požadovat vypořádání závazku ve formě akcií, pokud není splněna jedna z těchto podmínek:
 - v případě obchodovaného nástroje instituce ke spokojenosti příslušného orgánu prokázala, že nástroj je obchodován na trhu spíše jako dluh emitenta než jako jeho akcie,
 - v případě neobchodovaných nástrojů instituce ke spokojenosti příslušného orgánu prokázala, že s nástrojem by mělo být zacházeno jako s dluhovou pozicí.

Pro účely písm. c) bodu iii) jsou zahrnuty závazky, které vyžadují nebo umožňují vypořádání prostřednictvím emise proměnlivého počtu akcií emitenta, u nichž se změna peněžní hodnoty závazku rovná změně reálné hodnoty pevně stanoveného počtu akcií vynásobené určitým faktorem, přičemž tento faktor i uvedený počet akcií jsou pevně stanoveny.

Pro účely bodu iv) může instituce, je-li splněna jedna z podmínek stanovených v uvedeném bodě, s předchozím svolením příslušného orgánu rozložit rizika pro regulatorní účely;

- d) dluhové závazky a jiné cenné papíry, podíly společníků, deriváty nebo jiné nástroje strukturované tak, že jejich ekonomická podstata je podobná jako u expozic uvedených v písmenech a), b) a c), včetně závazků, jejichž výnos je spojen s výnosy akcií;
- e) akciové expozice, které se vykazují jako úvěr, ale vyplývají z kapitalizace pohledávky provedené v rámci řádné realizace nebo restrukturalizace dluhu.

2. S kapitálovými investicemi se nezachází jako s akciovými expozicemi v žádném z těchto případů:

- a) kapitálové investice jsou strukturovány tak, že jejich ekonomická podstata je podobná ekonomické podstatě držných dluhových nástrojů, které nesplňují kritéria uvedená v žádném z bodů odstavce 1;
- b) kapitálové investice představují sekuritizované expozice.

3. Jiným akciovým expozicím, než které jsou uvedeny v odstavcích 4 až 7, se přidělí riziková váha 250 %, pokud se nevyžaduje, aby tyto expozice byly odečteny nebo rizikově váženy v souladu s částí druhou.

4. Následujícím akciovým expozicím vůči nekótovaným společnostem se přidělí riziková váha 400 %, pokud se nevyžaduje, aby tyto expozice byly odečteny nebo rizikově váženy v souladu s částí druhou:

- a) investicím pro účely krátkodobého opětovného prodeje;
- b) investicím do podniků rizikového kapitálu nebo podobným investicím, které se nabývají s očekáváním významných krátkodobých kapitálových zisků.

Odchylně od prvního pododstavce se dlouhodobým kapitálovým investicím, včetně investic do akcií podnikových klientů, s nimiž instituce má nebo hodlá navázat dlouhodobý obchodní vztah, a kapitalizace dluhu pro účely restrukturalizace společnosti přidělí riziková váha v souladu s odstavcem 3 nebo případně 5. Pro účely tohoto článku se dlouhodobou kapitálovou investicí rozumí kapitálová investice, která je držena po dobu tří let nebo déle nebo je učiněna s úmyslem držet ji tři roky nebo déle, jak bylo schváleno vrcholným vedením instituce.

5. Instituce, které získaly předchozí svolení příslušných orgánů, mohou přidělit rizikovou váhu 100 % akciovým expozicím vzniklým v rámci legislativních programů na podporu určitých hospodářských odvětví, ***a to až do výše části těchto akciových expozic, která v souhrnu nepřesahuje 10 % kapitálu instituce***, které splňují všechny tyto podmínky:

- a) legislativní programy poskytují instituci na tuto investici významné dotace ***nebo záruky, včetně*** záruk poskytovaných mezinárodními rozvojovými bankami, veřejnými rozvojovými úvěrovými institucemi ve smyslu čl. 429a odst. 2 nebo mezinárodními organizacemi;
- b) legislativní programy zahrnují určitou formu státního dohledu;
- ba) legislativní programy nebo záruky zahrnují omezení kapitálových investic, jako jsou omezení velikosti a druhů podniků, do nichž instituce investuje, přípustné výše vlastnických podílů, zeměpisné umístění a další relevantní faktory, které omezují potenciál investice pro investující instituci;***

6. Akciovým expozicím vůči centrálním bankám se přidělí riziková váha 0 %.

7. Akciovým expozicím, které jsou vedeny jako úvěr, ale vyplývají z kapitalizace dluhu provedené v rámci řádné realizace nebo restrukturalizace dluhu, nesmí být přidělena nižší riziková váha než ta, která by se použila, kdyby kapitálové investice zůstaly v dluhovém portfoliu.“;

53) článek 134 se mění takto:

- a) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Hotovostním položkám v procesu inkasa se přidělí riziková váha 20 %. Hotovosti ve vlastnictví a držení instituce nebo v přepravě a obdobným hotovostním položkám se přidělí riziková váha 0 %.“;

- b) doplňuje se nový odstavec, který zní:

„8. Hodnotě expozice jakékoli jiné položky, pro kterou není stanovena riziková váha podle kapitoly 2, se přidělí riziková váha 100 %.“;

54) v článku 135 se **doplňují nové odstavce, které znějí:**

„3. EBA, EIOPA a ESMA do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu v platnost] vypracují zprávu o překážkách bránících dostupnosti úvěrových hodnocení vypracovaných externími ratingovými agenturami, zejména pro podniky, a o možných opatřeních k jejich řešení s přihlédnutím k rozdílům mezi jednotlivými hospodářskými odvětvími a zeměpisnými oblastmi. **Orgány EBA, EIOPA a ESMA předloží zprávu Evropskému parlamentu, Radě a Komisi.**“

3a. Orgán ESMA do [Úřad pro publikace: vložte datum = 1 rok po vstupu v platnost] vypracuje zprávu o tom, zda jsou rizika ESG náležitě zohledněna v metodikách ratingu úvěrového rizika ECAI. Na základě této zprávy a případně do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců od vstupu v platnost] předloží Komisi Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh“

;

55) článek 138 se mění takto:

a) doplňuje se nové písmeno, které zní:

instituce nepoužije úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou ve vztahu k instituci, které zahrnuje předpoklady o implicitní státní podpoře, pokud se příslušné úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou netýká instituce, kterou vlastní nebo ■ financuje ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán.“;

b) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

Pro účely písmene g) se v případě jiných institucí než institucí, které vlastní nebo ■ financuje ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán, pro něž existují pouze úvěrová hodnocení externí ratingové agentury, která zahrnují předpoklady o implicitní státní podpoře, zachází s expozicemi vůči těmto institucím jako s expozicemi vůči institucím bez úvěrového hodnocení v souladu s článkem 121.

Implicitní státní podporou se rozumí, že **se očekává, že** ústřední vláda, regionální vláda nebo místní orgán jedná tak, aby věřitelům instituce v případě selhání nebo potíží instituce nevznikly ztráty.“;

56) v čl. 139 odst. 2 se písmena a) a b) nahrazují tímto:

„a) úvěrové hodnocení znamená vyšší rizikovou váhu, než kdyby se s expozicí zacházelo jako s expozicí bez ratingu, a dotčená expozice:

i) není specializovanou úvěrovou expozicí;

ii) je ve všech ohledech rovnocenná nebo podřízená zvláštnímu emisnímu programu nebo facilitě nebo přednostním nezajištěným expozicím daného emitenta;

b) úvěrové hodnocení znamená nižší rizikovou váhu a dotčená expozice:

i) není specializovanou úvěrovou expozicí;

- ii) je ve všech ohledech rovnocenná nebo nadřazená zvláštnímu emisnímu programu nebo facilitě nebo přednostním nezajištěným expozicím tohoto emitenta.“;

57) článek 141 se nahrazuje tímto:

„Článek 141

Položky v národní a zahraniční měně

1. Úvěrové hodnocení, které se týká položky v národní měně dlužníka, se nepoužije ke stanovení rizikové váhy expozice vůči stejnému dlužníkovi v zahraniční měně.

2. Odchylně od odstavce 1, pokud expozice vznikne prostřednictvím účasti instituce na úvěru, který byl poskytnut nebo byl zaručen proti riziku konverze a převodu mezinárodní rozvojovou bankou uvedenou v čl. 117 odst. 2, jejíž status preferovaného věřitele je na trhu uznávaný, úvěrové hodnocení položky dlužníka v národní měně lze použít ke stanovení rizikové váhy expozice vůči stejnému dlužníkovi v zahraniční měně.

Pro účely prvního pododstavce platí, že pokud je expozice v zahraniční měně zaručena proti riziku konverze a převodu, může být úvěrové hodnocení položky dlužníka v národní měně použito pouze pro účely vážení rizika zaručené části této expozice. Té části expozice, která není zaručena, se přidělí riziková váha na základě úvěrového hodnocení dlužníka, které se týká položky v této zahraniční měně.“;

58) v článku 142 se odstavec 1 mění takto:

a) vkládají se nové body, které znějí:

„1a) „kategorií expozic“ kterákoli z kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. a), písm. a1) bodech i) a ii), písm. b), písm. c) bodech i), ii) a iii), písm. d) bodech i), ii), iii) a iv), písm. e), e1), f) a g);

1b) „kategorií podnikových expozic“ kterákoli z kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. c) bodech i), ii) a iii);

1c) „podnikovou expozicí“ jakákoli expozice zařazená do **kteřékoli** z kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. c) bodech i), ii) a iii);

1d) „kategorií retailových expozic“ kterákoli z kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. d) bodech i), ii), iii) a iv);

1e) „retailovou expozicí“ jakákoli expozice zařazená do **kteřékoli** z kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. d) bodech i), ii), iii) a iv);“

b) bod 2 se nahrazuje tímto:

„2) „druhem expozic“ skupina homogenně řízených expozic, které mohou být omezeny na jediný subjekt nebo jedinou podskupinu subjektů v rámci skupiny, pokud je stejný druh expozic v jiných subjektech skupiny řízen odlišně;“

c) body 4 a 5 se nahrazují tímto:

„4) „velkým regulovaným subjektem finančního sektoru“ subjekt finančního sektoru splňující všechny tyto podmínky:

- a) celková aktiva subjektu, nebo má-li mateřskou společnost, celková aktiva jeho mateřské společnosti vypočítaná na individuálním nebo konsolidovaném základě jsou vyšší nebo rovna 70 miliardám EUR, přičemž se ke stanovení výše aktiv použije nejnovější auditovaná účetní závěrka nebo konsolidovaná účetní závěrka;
 - b) subjekt podléhá obezřetnostním požadavkům, a to přímo na individuálním nebo konsolidovaném základě nebo nepřímo na základě obezřetnostní konsolidace svého mateřského podniku, v souladu s tímto nařízením, nařízením (EU) 2019/2033, směrnicí 2009/138/ES nebo právními obezřetnostními požadavky třetí země, které jsou přinejmenším rovnocenné uvedeným aktům Unie;
- 5) „neregulovaným subjektem finančního sektoru“ subjekt finančního sektoru, který nesplňuje podmínku stanovenou v bodě 4 písm. b);“
- d) vkládá se nový bod, který zní:
 - „5a) „velkým podnikem“ jakýkoli podnik, který má konsolidovaný roční obrat více než 500 milionů EUR nebo je součástí skupiny, kde celkový roční obrat konsolidované skupiny činí více než 500 milionů EUR.“;
 - e) doplňují se nové body, které znějí:
 - „8) „přístupem využívajícím modelování úpravy PD/LGD“ modelování úpravy LGD nebo modelování úpravy PD i LGD podkladové expozice v souladu s čl. 183 odst. 1a;
 - 9) „minimální rizikovou váhou poskytovatele zajištění“ riziková váha použitelná na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění;
 - 10) „uznaným“ osobním zajištěním úvěrového rizika v případě expozice, u níž instituce uplatňuje přístup IRB za použití vlastních odhadů LGD podle článku 143, osobní zajištění úvěrového rizika, jehož dopad na výpočet objemu rizikově vážených expozic nebo výše očekávaných ztrát podkladové expozice je zohledněn jednou z následujících metod v souladu s čl. 108 odst. 2a:
 - a) přístupem využívajícím modelování úpravy PD/LGD;
 - b) přístupem substituce rizikových parametrů v rámci pokročilého přístupu IRB v souladu s čl. 192 bodem 8;
 - 11) „SA-CCF“ procentní podíl použitelný podle kapitoly 2, kterým se pro výpočet hodnoty expozice v souladu s čl. 111 odst. 2 vynásobí jmenovitá hodnota podrozvahové položky;
 - 12) „IRB-CCF“ vlastní odhady CCF.“;
- 59) článek 143 se mění takto:
- a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:
 - „2. Předchozí svolení používat přístup IRB včetně vlastních odhadů LGD a CCF se požaduje pro každou kategorii expozic a pro každý ratingový systém a pro každý přístup použitý k odhadování LGD a CCF.“;
 - b) v odst. 3 prvním pododstavci se písmena a) a b) nahrazují tímto:

„a) podstatné změny rozsahu použití ratingového systému, ke kterému instituce obdržela svolení k použití;

b) podstatné změny ratingového systému, ke kterému instituce obdržela svolení k použití.“;

c) odstavce 4 a 5 se nahrazují tímto:

„4. Instituce uvědomí příslušné orgány o všech změnách ratingových systémů.

5. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění podmínek pro posouzení podstatnosti použití stávajícího ratingového systému pro jiné dodatečné expozice, na něž se daný ratingový systém dosud nevztahuje, a změn ratingových systémů v rámci přístupu IRB.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

60) v čl. 144 odst. 1 se první pododstavec mění takto:

a) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) instituce ověřila všechny ratingové systémy v přiměřeném časovém období, které předcházelo svolení používat daný ratingový systém, posoudila během tohoto období, zda tento ratingový systém odpovídá rozsahu použití ratingového systému, a učinila nezbytné změny těchto ratingových systémů, jež vyplynuly z jejího posouzení;“

b) písmeno h) se nahrazuje tímto:

„h) instituce zařadila a nadále zařazuje každou expozici, která spadá do rozsahu použití ratingového systému, do ratingového stupně nebo seskupení v rámci tohoto ratingového systému;“

c) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění metodiky posuzování, podle které příslušné orgány posuzují, zda instituce dodržuje požadavky na použití přístupu IRB.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

61) článek 147 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Každá expozice se zařadí do jedné z těchto kategorií expozic:

a) expozice vůči ústředním vládám a centrálním bankám;

- a1) expozice vůči regionálním a místním orgánům a vůči subjektům veřejného sektoru („RGLA-PSE“), které se dělí na tyto kategorie expozic:
 - i) expozice vůči regionálním a místním orgánům („RGLA“);
 - ii) expozice vůči subjektům veřejného sektoru („PSE“);
 - b) expozice vůči institucím;
 - c) expozice vůči podnikům ■ **se zařadí do těchto kategorií** expozic:
 - i) expozice vůči obecným podnikům;
 - ii) specializované úvěrové („SL“) expozice;
 - iii) podnikové pohledávky nabyté za úplatu;
 - d) retailové expozice ■ **se zařadí do jedné z těchto kategorií** expozic:
 - i) kvalifikované revolvingové retailové expozice („QRRE“);
 - ii) retailové expozice zajištěné obytnou nemovitostí;
 - iii) retailové pohledávky nabyté za úplatu;
 - iv) ostatní retailové expozice;
 - e) akciové expozice;
 - e1) expozice ve formě podílových jednotek nebo akcií v CIU;
 - f) položky představující sekuritizované pozice;
 - g) jiná aktiva nemající povahu úvěrového závazku.“;
- b) v odstavci 3 se zrušuje písmeno a);
 - c) vkládá se nový odstavec, který zní:

„3a. ■ Expozice vůči regionálním vládám, místním orgánům nebo subjektům veřejného sektoru se zařadí do *kategorií* expozic *uvedených* v odst. 2 písm. a1) *bodů i), resp. ii), pokud se s nimi nezachází jako s expozicemi vůči ústředním vládám* podle článků 115 nebo 116. *Expozice, s nimiž se podle článků 115 nebo 116 zachází jako s expozicemi vůči ústředním vládám, se zařadí do kategorie expozic uvedené v odst. 2 písm. a).*“;
 - d) v odstavci 4 se zrušují písmena a) a b);
 - e) odstavec 5 se mění takto:
 - i) v písmeni a) se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) expozice vůči malému nebo střednímu podniku ve smyslu čl. 5 odst. 8, pokud celková částka, kterou dlužící klient nebo ekonomicky spjatá skupina klientů dluží instituci a mateřským podnikům a jejím dceřiným podnikům, včetně jakékoli expozice v selhání, ale s výjimkou expozic zajištěných obytnou nemovitostí, nepřevyšuje až do výše hodnoty nemovitosti, podle vědomí instituce, která musí učinit přiměřené kroky s cílem ověřit výši takové expozice, částku 1 milion EUR;

iii) expozice zajištěné obytnou nemovitostí, včetně prvních a následných zástavních práv, termínovaných úvěrů, revolvingových neúčelových hypotečních úvěrových linek a expozic uvedených v čl. 108 odst. 3 a 4, bez ohledu na velikost expozice, za předpokladu, že se jedná o jednu z těchto expozic:

- expozice vůči fyzické osobě,
- expozice vůči sdružením nebo družstvům jednotlivců, která jsou upravena vnitrostátními právními předpisy a existují pouze za tím účelem, aby svým členům umožňovala užívání hlavního bydliště v nemovitosti zajišťující úvěr;“

ii) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Expozice splňující všechny podmínky stanovené v písm. a) bodě iii), písmenech b), c) a d) se zařadí do kategorie expozic „retailové expozice zajištěné obytnou nemovitostí“ podle odst. 2 písm. d) bodu ii).

Odchylně od třetího pododstavce mohou příslušné orgány vyloučit z kategorie expozic „retailové expozice zajištěné obytnou nemovitostí“ podle odst. 2 písm. d) bodu ii) úvěry fyzickým osobám, které zřídily zástavní právo k více než čtyřem nemovitostem nebo bytovým jednotkám, a zařadit tyto úvěry do kategorie podnikových expozic.“;

iii) vkládá se nový odstavec, který zní:

„5a. Do kategorie expozic QRRE **jsou** zařazeny retailové expozice, jež náleží k expozicím, které splňují všechny tyto podmínky:

- a) u tohoto druhu expozic se jedná o expozice vůči **jedné nebo více fyzických osob**;
- b) u tohoto druhu expozic se jedná o nezajištěné revolvingové expozice, které, pokud nejsou čerpány okamžitě a bezpodmínečně, může instituce zrušit;
- c) u tohoto druhu expozic maximální expozice vůči **fyzické osobě činí 100 000 EUR** ;
- d) tento druh expozic vykazuje nízkou volatilitu ztrátovosti ve srovnání s průměrnou ztrátovostí, zejména v nízkých pásmech PD;
- e) zacházení s **expozicemi zařazenými do tohoto druhu expozic jako s kvalifikovanou revolvingovou retailovou expozicí je v souladu s charakteristikami podkladového rizika daného druhu expozice** .

U zajištěných úvěrových příslibů spojených s účtem, na který se převádí plat, se odchylně od písmene b) nepoužije podmínka, aby byl úvěr nezajištěný. V takovém případě se při odhadu LGD nepřihlíží k výnosům z tohoto kolaterálu.

Instituce v rámci kategorie expozic QRRE zjistí, ve kterých případech se jedná o transaktorské expozice („QRRE transaktor“) ve smyslu čl. 4 odst. 1 bodu 152, a ve kterých se nejedná o transaktorské expozice („QRRE revolver“). Jako QRRE revolver se označují zejména expozice QRRE s dobou splatnosti kratší než 12 měsíců.“;

f) odstavce 6 a 7 se nahrazují tímto:

„6. Pokud nejsou expozice uvedené v čl. 133 odst. 1 zařazeny do kategorie expozic stanovené v odst. 2 písm. e1), zařadí se do kategorie akciových expozic stanovené v odst. 2 písm. e).

7. Jakýkoli úvěrový závazek, který není zařazen do kategorií expozic uvedených v odst. 2 písm. a), a1), b), d), e) a f), se zařadí do jedné z kategorií expozic uvedených v písmenu c) daného odstavce.“;

g) v odstavci 8 se doplňují nové pododstavce, které znějí:

„Tyto expozice se zařadí do kategorie expozic uvedené v odst. 2 písm. c) bodě ii) a rozdělí se do těchto kategorií: „projektové financování“ (PF), „objektové financování“ (OF), „komoditní financování“ (CF) a „nemovitosti vytvářející příjem“ (IPRE).

EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:

- a) kategorizace na PF, OF a CF v souladu s definicemi v kapitole 2;
- b) určení kategorie IPRE, zejména stanovení, které expozice ADC a expozice zajištěné nemovitostmi mohou nebo budou zařazeny do kategorie IPRE, kde tyto expozice podstatně nezávisí na peněžních tocích vytvořených nemovitostmi pro jejich splacení.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

h) doplňuje se nový odstavec, který zní:

„11. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které v případě potřeby blíže upřesní kategorie **expozic** uvedené v odstavci 2■ .

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2026.

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

62) článek 148 se mění takto:

a) odstavce 1 a 2 se nahrazují tímto:

„1. Instituce, které je povoleno uplatňovat přístup IRB v souladu s čl. 107 odst. 1, uplatňuje společně s jakýmkoli mateřským podnikem a jeho dceřinými podniky přístup IRB alespoň pro jednu z kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. a), písm. a1) bodech i) a ii), písm. b), písm. c) bodech i), ii) a iii), písm. d) bodech i), ii), iii) a iv), písm. e1) ■ a g). Jakmile instituce zavede přístup IRB pro **určitou kategorii** expozic, učiní tak u všech expozic v rámci dané kategorie expozic, ledaže obdržela svolení příslušných orgánů trvale používat standardizovaný přístup v souladu s článkem 150.

S předchozím svolením příslušných orgánů může zavádění přístupu IRB probíhat postupně napříč různými druhy expozic uvnitř **určité** kategorie expozic **nebo** obchodní jednotky **nebo** napříč různými obchodními jednotkami uvnitř stejné skupiny nebo pro použití vlastních odhadů LGD nebo **pro použití** IRB-CCF.

2. Příslušné orgány stanoví lhůtu, po kterou jsou instituce a jakýkoli mateřský podnik a jeho dceřiné podniky povinny uplatňovat přístup IRB pro všechny expozice v rámci **určité** kategorie expozic **napříč různými druhy expozic v rámci stejné obchodní jednotky**, u různých obchodních jednotek ve stejné skupině nebo pro použití vlastních odhadů LGD nebo **případně použití** IRB-CCF. Stanovenou lhůtu musí příslušné orgány považovat za odpovídající vzhledem k povaze a rozsahu aktivit dotčené instituce nebo jakéhokoli mateřského podniku a jeho dceřiných podniků a počtu a povaze ratingových systémů, které mají být zavedeny.“;

aa) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Instituce zavedou přístup IRB v souladu s podmínkami stanovenými příslušnými orgány. Příslušný orgán navrhne uvedené podmínky takovým způsobem, aby zajistily, že se flexibilita uvedená v odstavci 1 nepoužívá selektivně za účelem snížení kapitálových požadavků u těch druhů expozic nebo obchodních jednotek, které teprve mají být zahrnuty do přístupu IRB nebo do použití vlastních odhadů LGD nebo použití IRB-CCF.“;

b) odstavce 4, 5 a 6 se zrušují;

63) článek 150 se mění takto:

a) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce použijí standardizovaný přístup pro všechny tyto expozice:

a) expozice zařazené do kategorie akciových expozic uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. e);

■

c) expozice **zařazené do určité kategorie expozic**, pro které instituce neobdržely předchozí svolení příslušných orgánů používat pro výpočet objemu rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát přístup IRB.

Instituce, které je povoleno používat pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát pro danou kategorii expozic přístup IRB, může s předchozím svolením příslušného orgánu použít standardizovaný přístup pro některé druhy expozic v rámci této kategorie expozic, pokud jsou tyto druhy expozic nepodstatné z hlediska velikosti a vnímaného rizikového profilu.

Kromě expozic uvedených v druhém pododstavci může instituce s předchozím svolením příslušných orgánů použít standardizovaný přístup pro následující expozice, pokud se přístup IRB v rámci příslušné kategorie expozic uplatňuje na jiné druhy expozic:

a) některé druhy expozic v rámci této kategorie expozic, včetně expozic od zahraničních poboček a různých skupin produktů, pokud jsou tyto druhy expozic nepodstatné z hlediska velikosti a vnímaného rizikového profilu;

- b) *expozice vůči ústředním vládám a centrálním bankám členských států a vůči jejich regionálním vládám a místním orgánům a správním orgánům a subjektům veřejného sektoru za předpokladu, že:*
- i) *neexistuje rozdíl v riziku expozic vůči této ústřední vládě a centrální bance a ostatních uvedených expozic v důsledku zvláštních veřejnoprávních ustanovení a*
 - ii) *expozicím vůči ústředním vládám a centrálním bankám je podle čl. 114 odst. 2 nebo 4 přidělena riziková váha 0 %;*
- c) *expozice instituce vůči protistraně, která je jejím mateřským podnikem, jejím dceřiným podnikem nebo dceřiným podnikem jejího mateřského podniku, za předpokladu, že tato protistrana je institucí nebo finanční holdingovou společností, smíšenou finanční holdingovou společností, finanční institucí, společností spravující aktiva nebo podnikem pomocných služeb, na něž se vztahují odpovídající obezřetnostní požadavky, nebo podnikem propojeným vztahem ve smyslu čl. 22 odst. 7 směrnice 2013/34/EU;*
- d) *expozice mezi institucemi, které splňují požadavky uvedené v čl. 113 odst. 7;*

Instituce, které je povoleno používat přístup IRB pro výpočet objemů rizikově vážených expozic u expozic *uvedených v druhém pododstavci*, použije standardizovaný přístup i na zbývající druhy expozic v rámci této kategorie expozic.“;

aa) *odstavec 2 se nahrazuje tímto:*

„EBA vydá do 31. prosince 2025 v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010 pokyny k tomu, co se rozumí druhy expozice, které jsou nepodstatné z hlediska velikosti a vnímaného rizikového profilu.

b) *odstavce 3 a 4 se vypouští;*

64) *článek 151 se mění takto:*

a) *odstavec 4 se zrušuje;*

b) *odstavce 7, 8 a 9 se nahrazují tímto:*

„7. Pro retailové expozice instituce stanoví v souladu s článkem 143 a oddílem 6 své vlastní odhady LGD, a je-li to relevantní na základě čl. 166 odst. 8 a 8b, IRB-CCF. Pokud čl. 166 odst. 8 a 8b neumožňuje použití IRB-CCF, použije instituce SA-CCF.

8. Pro níže uvedené expozice použije instituce hodnoty LGD stanovené v čl. 161 odst. 1 a SA-CCF v souladu s čl. 166 odst. 8, 8a a 8b:

- a) *expozice zařazené do kategorie expozic „expozice vůči institucím“ uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. b);*
- b) *expozice vůči subjektům finančního sektoru;*

- c) expozice vůči velkým podnikům *nezařazená do kategorie expozic uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. c) bodě ii).*

Pro expozice, které náleží do kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2, písm. a), a1) a c), s výjimkou expozic uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce, použije instituce hodnoty LGD stanovené v čl. 161 odst. 1 a SA-CCF v souladu s čl. 166 odst. 8, 8a a 8b, pokud u nich nebylo povoleno používat vlastní odhady LGD a CCF v souladu s odstavcem 9 tohoto článku.

9. Pro expozice uvedené v odst. 8 druhém pododstavci příslušný orgán institucím povolí, aby používaly vlastní odhady LGD a případně IRB-CCF podle čl. 166 odst. 8 a 8b v souladu s článkem 143 a oddílem 6.“;

- c) doplňují se nové odstavce, které znějí:

■

12. Pro expozice ve formě akcií nebo podílových jednotek v CIU, které náležejí do kategorie expozic uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. e1), použije instituce postup stanovený v článku 152, *ledaže jsou odečteny z kapitálu instituce, přičemž objem rizikově vážené expozice vůči úvěrovému riziku se vypočte v souladu s článkem 152 s výjimkou případů, kdy se tyto expozice odečtou z položek kmenového kapitálu tier 1, položek vedlejšího kapitálu tier 1 nebo položek kapitálu tier 2.*

13. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro *další* upřesnění postupu při zacházení *v souladu s touto kapitolou* s expozicemi v *podobě pohledávek nabytých za úplatu uvedených v člancích 153 a 154* pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic pro riziko selhání a riziko rozmělnění těchto expozic, včetně uznání technik snižování úvěrového rizika.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

- 65) v článku 152 se odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Instituce, které uplatňují průhledový přístup v souladu s odstavci 2 a 3 tohoto článku a které nepoužívají metody stanovené v této kapitole, případně v kapitole 5 pro všechny podkladové expozice CIU či pro jejich části, vypočítají objemy rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát *pro tyto části podkladových expozic* v souladu s těmito zásadami:

- a) pro podkladové expozice, které by byly zařazeny do kategorie akciových expozic uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. e), použijí instituce standardizovaný přístup stanovený v kapitole 2;
- b) pro expozice, které jsou zařazeny do položek představujících sekuritizované pozice uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. f), použijí instituce zacházení stanovené v článku 254, jako by tyto expozice držely přímo uvedené instituce;
- c) pro všechny ostatní podkladové expozice použijí instituce standardizovaný přístup stanovený v kapitole 2.“;

66) článek 153 se mění takto:

a) v odstavci 1 se bod iii) nahrazuje tímto:

„iii) jestliže $0 < PD < 1$, pak:

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

kde:

N = kumulativní distribuční funkce normovaného normálního rozdělení náhodné veličiny, tj. $N(x)$ se rovná pravděpodobnosti, že náhodná veličina se střední hodnotou 0 a rozptylem 1 nabývá hodnoty menší nebo rovné x ;

G = inverzní funkce ke kumulativní distribuční funkci normovaného normálního rozdělení náhodné veličiny, tj. jestliže $x = G(z)$, hodnota x je taková, že $N(x) = z$;

R = koeficient korelace, který je definován jako:

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

b = faktor splatnosti, který je definován jako:

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

M = splatnost vyjádřená v letech a **určená** v souladu s článkem 162.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Pro expozice vůči velkým regulovaným subjektům finančního sektoru a neregulovaným subjektům finančního sektoru se při výpočtu rizikových vah těchto expozic koeficient korelace R uvedený v odst. 1 bodě iii), případně v odstavci 4 vynásobí koeficientem 1,25.“;

c) odstavec 3 se zrušuje;

d) odstavec 9 nahrazuje tímto:

„9. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění způsobu, jakým instituce zohlední faktory uvedené v odst. 5 druhém pododstavci při přidělování rizikových vah specializovaným úvěrovým expozicím.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

67) článek 154 se mění takto:

a) v odstavci 1 se bod ii) nahrazuje tímto:

„ii) jestliže $PD < 1$, pak:

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

kde:

N = kumulativní distribuční funkce normovaného normálního rozdělení náhodné veličiny, tj. $N(x)$ se rovná pravděpodobnosti, že náhodná veličina se střední hodnotou 0 a rozptylem 1 nabývá hodnoty menší nebo rovné x ;

G = inverzní funkce ke kumulativní distribuční funkci normovaného normálního rozdělení náhodné veličiny, tj. jestliže $x = G(z)$, hodnota x je taková, že $N(x) = z$;

R = koeficient korelace, který je definován jako:

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

“;

- b) odstavec 2 se zrušuje;
- c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. V případě retailových expozic, které nejsou v selhání a jsou zajištěny nebo částečně zajištěny obytnou nemovitostí, se číselný údaj, který vyplynul ze vzorce koeficientu korelace v odstavci 1, nahradí koeficientem korelace R s hodnotou 0,15.

Riziková váha **vypočtená pro** expozici částečně zajištěnou obytnou nemovitostí **podle odst. 1 bodu ii), s přihlédnutím ke koeficientu korelace R , jak je stanoveno v prvním pododstavci tohoto odstavce**, se použije **jak na zajištěnou, tak** na nezajištěnou část podkladové expozice.“;

- d) odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. V případě expozic QRRE, které nejsou v selhání, se číselný údaj ze vzorce koeficientu korelace v odstavci 1 nahradí koeficientem korelace R s hodnotou 0,04.

Příslušné orgány posuzují relativní volatilitu ztrátovosti QRRE náležejících do téhož druhu expozice i souhrnné kategorie expozic QRRE a informace o typických charakteristikách této ztrátovosti poskytují členským státům a orgánu EBA.“;

68) článek 155 se zrušuje;

69) v článku 157 se doplňuje nový odstavec, který zní:

„6. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které dále upřesňují:

- a) metodiku výpočtu objemu rizikově vážených expozic pro riziko rozmělnění u pohledávek nabytých za úplatu, včetně uznání ■ snižování úvěrového rizika v souladu s čl. 160 odst. 4, a podmínky pro použití vlastních odhadů a parametrů záložního přístupu;
- b) posouzení kritéria nepodstatnosti pro **druhy** expozic **uvedené** v odstavci 5;

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

- 70) článek 158 se mění takto:
- a) v odstavci 5 se zrušuje poslední pododstavec;
 - b) odstavce 7, 8 a 9 se zrušují;
- 71) článek 159 se nahrazuje tímto:

„Článek 159

Zacházení s výši očekávané ztráty, deficitem podle IRB a přebytkem podle IRB

Instituce odečítá výši očekávaných ztrát expozic uvedených v čl. 158 odst. 5, 6 a 10 od součtu všech těchto položek:

- a) obecné a specifické úpravy o úvěrové riziko související s těmito expozicemi vypočítané v souladu s článkem 110;
- b) dodatečné úpravy ocenění těchto expozic související s obchody zahrnutými v investičním portfoliu instituce určené v souladu s článkem 34;
- c) další snížení kapitálu vztahující se k těmto expozicím s výjimkou odpočtů provedených podle čl. 36 odst. 1 písm. m).

Pokud je výsledkem výpočtu provedeného postupem podle prvního pododstavce kladná hodnota, označuje se výsledná hodnota jako „přebytek podle IRB“. Pokud je výsledkem výpočtu provedeného postupem podle prvního pododstavce záporná hodnota, označuje se výsledná hodnota jako „deficit podle IRB“.

Pro účely výpočtu uvedeného v prvním odstavci zacházejí instituce s diskonty určenými v souladu s čl. 166 odst. 1 z rozvahových expozic nabytých v selhání stejně jako se specifickými úpravami o úvěrové riziko. Diskonty nebo prémie z rozvahových expozic nabytých nikoli v selhání nesmí být do výpočtu deficitu podle IRB nebo přebytku podle IRB zahrnuty. Specifické úpravy o úvěrové riziko pro expozice v selhání se nepoužijí na pokrytí výše očekávaných ztrát u jiných expozic. Do výpočtu deficitu podle IRB nebo přebytku podle IRB se nezahrnuje výše očekávaných ztrát pro sekuritizované expozice a obecné a specifické úpravy o úvěrové riziko související s těmito expozicemi.“;

- 72) v oddílu 4 se vkládá nový pododdíl, který zní:

„Pododdíl 0

Expozice kryté zárukami poskytnutými ústředními vládami a centrálními bankami členských států nebo ECB

Článek 159a

Neuplatnění minimálních vstupních úrovní PD a LGD

Pro účely kapitoly 3, a zejména s ohledem na čl. 160 odst. 1, čl. 161 odst. 4, čl. 164 odst. 4 a čl. 166 odst. 8c platí, že pokud je expozice kryta způsobilou zárukou

poskytnutou ústřední vládou nebo centrální bankou členského státu nebo ECB, neuplatní se minimální vstupní úroveň PD, LGD a CCF na tu část expozice, na niž se tato záruka vztahuje. Na tu část expozice, která není touto zárukou kryta, se však příslušné minimální vstupní úroveň PD, LGD a CCF uplatní.“;

73) článek 160 se mění takto:

a) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. U expozic, které jsou zařazeny do kategorie expozic „expozice vůči institucím“ uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. b) nebo „expozice vůči podnikům“ uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. c), výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát těchto expozic, zejména pro účely článku 153, článku 157, čl. 158 odst. 1, čl. 158 odst. 5 a čl. 158 odst. 10, nesmí být hodnoty PD **pro jednotlivé expozice** použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úroveň rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než tato hodnota: 0,05 % („minimální vstupní úroveň PD“).“;

aa) **vkládá se nový odstavec, který zní:**

1a. U expozic, které jsou zařazeny do kategorie „expozice vůči regionálním a místním orgánům a vůči subjektům veřejného sektoru („RGLA-PSE“) uvedených v čl. 147 odst. 2 písm. a1) **výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát těchto expozic, nesmí být hodnoty PD použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úroveň rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než tato hodnota: 0,03 % („minimální vstupní úroveň PD“).**“;

b) odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. U expozice kryté UFCP může instituce, která používá vlastní odhady LGD podle článku 143 jak pro původní expozici, tak pro přímé srovnatelné expozice vůči poskytovateli zajištění, v PD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s článkem 183.“;

c) odstavec 5 se zrušuje;

d) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Pro účely rizika rozmělnění u podnikových pohledávek nabytých za úplatu se PD rovná vlastnímu odhadu EL pro riziko rozmělnění. Instituce, která obdržela svolení příslušného orgánu používat vlastní odhady LGD pro podnikové expozice podle článku 143 a je schopna své odhady EL pro riziko rozmělnění u podnikových pohledávek nabytých za úplatu rozkládat na hodnoty PD a LGD způsobem, jenž příslušný orgán považuje za spolehlivý, může používat odhad PD vyplývající z tohoto rozkladu. Instituce mohou v hodnotě PD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s kapitolou 4.“;

e) odstavec 7 nahrazuje tímto:

„7. Instituce, která obdržela svolení příslušného orgánu podle článku 143 používat vlastní odhady LGD pro riziko rozmělnění u podnikových pohledávek nabytých za úplatu, může zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika úpravou PD za podmínek čl. 161 odst. 3.“;

74) článek 161 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

pro přednostní expozice bez **způsobilého** FCP vůči ústředním vládám, centrálním bankám a subjektům finančního sektoru: 45 %;“

ii) vkládá se nové písmeno, které zní:

„aa) pro přednostní expozice bez **způsobilého** FCP vůči podnikům, které nejsou subjekty finančního sektoru: 40 %;“

iii) písmeno c) se zrušuje;

iv) písmeno e) se nahrazuje tímto:

„e) pro přednostní podnikové pohledávky nabyté za úplaty, pokud instituce není schopna odhadnout hodnoty PD nebo pokud vlastní odhady PD nesplňují požadavky stanovené v oddíle 6: 40 %;“

v) písmeno g) se nahrazuje tímto:

„g) pro riziko rozmělnění u podnikových pohledávek nabytých za úplaty: 100 %.“

b) odstavce 3 a 4 se nahrazují tímto:

„3. U expozice kryté osobním zajištěním úvěrového rizika může instituce, která používá vlastní odhady LGD podle článku 143 jak pro původní expozici, tak pro přímé srovnatelné expozice vůči poskytovateli zajištění, v LGD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s článkem 183.

4. U expozic, které jsou zařazeny do kategorie expozic „expozice vůči podnikům“ ■ výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát těchto expozic, a zejména pro účely čl. 153 odst. 1 bodu iii), článku 157, čl. 158 odst. 1, 5 a 10, pokud se používají vlastní odhady LGD, nesmí být hodnoty LGD **pro jednotlivé expozice** použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než následující minimální vstupní úrovně LGD a musí být vypočteny podle odstavce 5:

Tabulka č. 2a

Minimální vstupní úrovně LGD (LGD_{floor}) pro expozice, které náleží do kategorie expozic „expozice vůči podnikům“		
expozice bez FCP ($LGD_{U-floor}$)	expozice plně zajištěná FCP ($LGD_{S-floor}$)	
25 %	finanční kolaterál	0 %
	pohledávky	10 %
	obytné nebo obchodní	10 %

	nemovitosti	
	ostatní hmotný kolaterál	15 %

;

c) doplňují se nové odstavce, které znějí:

„5. Pro účely odstavce 4 se minimální vstupní úroveň LGD pro expozice plně zajištěné FCP uvedené v tabulce č. 2a v tomto odstavci použijí, pokud se hodnota FCP po použití příslušných koeficientů volatility H_c a H_{fx} v souladu s článkem 230 rovná hodnotě podkladové expozice nebo je vyšší. Kromě toho se tyto hodnoty použijí na FCP, které se podle této kapitoly považuje za způsobilé. **V takovém případě se typem FCP „Ostatní hmotný kolaterál“ v tabulce 2aaa článku 230 rozumí „ostatní hmotný a jiný způsobilý kolaterál“.**

Příslušná minimální vstupní úroveň LGD (LGD_{floor}) pro expozici částečně zajištěnou FCP se vypočítá jako vážený průměr hodnoty $LGD_{U-floor}$ pro část expozice bez FCP a hodnoty $LGD_{S-floor}$ pro plně zajištěnou část expozice takto:

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

kde:

$LGD_{U-floor}$ a $LGD_{S-floor}$ jsou příslušné minimální úrovně uvedené v tabulce č. 2a;

E , E_S , E_U a H_E se určují podle článku 230.

5a. V rozsahu, v jakém instituce uznává FCP podle přístupu IRB, může instituce uznat FCP při výpočtu vstupního limitu LGD pro zajištěné expozice. V opačném případě se použije vstupní limit LGD pro nezajištěné expozice.

6. Pokud instituce, která používá vlastní odhady LGD pro daný druh nezajištěných expozic vůči podnikům, není **kvůli nedostatku údajů** schopna ve vlastních odhadech LGD zohlednit vliv FCP zajišťujícího jednu z expozic tohoto druhu, může použít vzorec uvedený v článku 230 s tím, že termín LGD_U je v tomto vzorci vlastním odhadem LGD instituce **pro nezajištěné expozice**. V takovém případě se FCP považuje v souladu s kapitolou 4 za způsobilé a vlastní odhad LGD instituce použitý jako termín LGD_U se vypočítá na základě údajů o podkladových ztrátách vyjma jakýchkoli výtěžků z daného FCP.“;

6a. U expozic, které jsou zařazeny do kategorie expozic „expozice vůči regionálním vládám a místním orgánům a vůči subjektům veřejného sektoru („RGLA-PSE“)“ uvedené v čl. 147 odst. 2 písm. a1) výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát těchto expozic, pokud se používají vlastní odhady LGD, nesmí být hodnoty LGD použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než následující hodnota: 5 %.“

75) článek 162 se mění takto:

a) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. U expozic, pro které instituce neobdržela svolení příslušného orgánu používat vlastní odhady LGD, je splatnost („M“) ***bud' stanovena na 2,5 roku, s výjimkou expozic vyplývajících z transakcí s financováním cenných papírů, pro které je M 0,5 roku, nebo vypočtena v souladu s odstavcem 2.***

■ “

b) odstavec 2 se mění takto:

i) v odstavci 2 se návěti nahrazuje tímto:

„U expozic, na které instituce uplatňuje vlastní odhady LGD, se hodnota splatnosti („M“) vypočítá za použití časových období vyjádřených v letech, jak je stanoveno v tomto odstavci a za dodržení odstavců 3 až 5 tohoto článku. M není delší než 5 let kromě případů uvedených v čl. 384 odst. 2, kde se M vymezená podle tohoto článku použije. M se v každém z těchto případů vypočítá následujícím způsobem:“;

ii) vkládají se nová písmena, která znějí:

„da) v případě zajištěných úvěrových transakcí, které podléhají rámcové dohodě o započtení, odpovídá M váženému průměru zbytkové splatnosti těchto transakcí, přičemž nesmí být kratší než 20 dní. Pro vážení splatnosti se použije pomyslná hodnota každé transakce;

db) v případě rámcové dohody o započtení zahrnující více než jeden druh transakcí odpovídající písmenům c), d) nebo da) odpovídá M váženému průměru zbytkové splatnosti těchto transakcí, přičemž nesmí být kratší než nejdelší období držení (vyjádřené v letech) ***použité*** pro transakce uvedené v čl. 224 odst. 2 (bud' 10 nebo 20 dnů podle konkrétního případu). Pro vážení splatnosti se použije pomyslná hodnota každé transakce.“;

iii) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) v případě jiných nástrojů než uvedených v tomto odstavci nebo pokud instituce není schopna vypočítat M v souladu s pokyny v písmenu a), odpovídá M maximální zbytkové době (v letech), která je dlužníkovi povolena pro splnění jeho smluvních závazků (splacení jistiny, úroků a poplatků), přičemž nesmí být kratší než 1 rok;“

iv) písmeno i) se nahrazuje tímto:

„i) v případě institucí, které používají k výpočtu kapitálového požadavku k riziku CVA u transakcí s danou protistranou přístupy uvedené v čl. 382a odst. 1 písm. a) nebo b), nesmí být M podle čl. 92 odst. 4 písm. a) nebo f) pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic pro riziko protistrany u stejných transakcí větší než hodnota 1 ve vzorci stanoveném v čl. 153 odst. 1;“

v) písmeno j) se nahrazuje tímto:

„j) v případě revolvingových expozic se M určí s použitím maximálního smluvního data ukončení facility. Instituce nepoužijí datum splacení

stávajícího čerpání, pokud toto datum není maximálním *smluvním* datem ukončení facility.“;

c) odstavec 3 se mění takto:

i) v prvním pododstavci se úvodní věta nahrazuje tímto:

„Pokud je dle dokumentace nutné každodenní dozajištění a přecenění a v dokumentaci jsou ustanovení, která umožňují rychlé zpeněžení nebo započtení kolaterálu v případě selhání nebo neprovedení dozajištění, odpovídá M váženému průměru zbytkové splatnosti těchto transakcí, přičemž nesmí být kratší než jeden den.“;

ii) druhý pododstavec se mění takto:

– písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) samolikvidující se krátkodobé transakce financování obchodu spojené s výměnou zboží nebo služeb, ■ jak je uvedeno v čl. 4 odst. 1 bodě 80, **a pohledávky za podniky, pokud mají příslušné expozice zbytkovou splatnost do jednoho roku;**“

– doplňuje se nové písmeno, které zní:

„e) vydané a potvrzené akreditivy, které jsou krátkodobé, **což znamená, že** mají splatnost kratší než 1 rok, a které jsou samolikvidující.“;

d) odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. V případě expozic vůči podnikům usazeným v Unii, které nejsou velkými podniky, se může instituce rozhodnout pro všechny takové expozice stanovovat M tak, jak je uvedeno v odstavci 1, namísto použití odstavce 2.“;

e) doplňuje se nový odstavec, který zní:

„6. Pro účely vyjádření minimálního počtu dní v letech podle odst. 2 písm. c) až db) a odstavce 3 se minimální počet dní vydělí číslem 365,25.“;

76) článek 163 se mění takto:

a) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát těchto expozic, a zejména pro účely článku 154, článku 157 a čl. 158 odst. 1, 5 a 10, nesmí být PD **pro každou retailovou expozici, které je použito** ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než **hodnota PD během jednoho roku spojená s interním ratingem dlužníka, kterému je retailová expozice přiřazena, a tato hodnota:**

a) 0,1 % pro „QRRE revolver“;

b) 0,05 % pro retailové expozice, které nejsou „QRRE revolver“.“;

b) odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. U expozice kryté osobním zajištěním úvěrového rizika může instituce, která pro přímé srovnatelné expozice vůči poskytovateli zajištění používá vlastní

odhady LGD podle článku 143, v PD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s článkem 183.“;

77) článek 164 se mění takto:

a) odstavce 1 a 2 se nahrazují tímto:

„1. Instituce stanovují vlastní odhady LGD s přihlédnutím k požadavkům uvedeným v oddíle 6 této kapitoly a ke svolení příslušných orgánů vydanému podle článku 143. Pro účely rizika rozmělnění se u pohledávek nabytých za úplatu použije hodnota LGD ve výši 100 %. V případě, že je instituce schopna své odhady očekávané ztráty pro riziko rozmělnění u pohledávek nabytých za úplatu spolehlivě rozkládat na hodnoty PD a LGD, může použít vlastní odhad LGD.

2. Instituce, které pro přímé srovnatelné expozice vůči poskytovateli zajištění používají vlastní odhady LGD podle článku 143, mohou v LGD zohlednit osobní zajištění úvěrového rizika v souladu s článkem 183.“;

b) odstavec 3 se zrušuje;

c) odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát retailových expozic, a zejména pro účely čl. 154 odst. 1, článku 157, čl. 158 odst. 1 a 10, nesmí být hodnoty LGD *pro každou expozici* použité ve vzorcích pro výpočet vstupní úrovně rizikových vah a očekávaných ztrát nižší než minimální vstupní úrovně LGD stanovené v tabulce č. 2aa a v souladu s odstavci 4a a 4b:

Tabulka č. 2aa

Minimální vstupní úrovně LGD (LGD_{floor}) pro retailové expozice			
expozice bez FCP ($LGD_{U-floor}$)		expozice zajištěná FCP ($LGD_{S-floor}$)	
Retailová expozice zajištěná obytnou nemovitostí	Nepoužije se	Retailová expozice zajištěná obytnou nemovitostí	5 %
QRRE	50 %	QRRE	Nepoužije se
Jiná retailová expozice	30 %	Jiná retailová expozice zajištěná finančním kolaterálem	0 %
		Jiná retailová expozice zajištěná	10 %

		pohledávkami	
		Jiná retailová expozice zajištěná obytnou nebo obchodní nemovitostí	10 %
		Jiná retailová expozice zajištěná ostatním hmotným kolaterálem	15 %

“;

d) vkládají se nové odstavce, které znějí:

„4a. Pro účely odstavce 4 platí toto:

- a) minimální vstupní úroveň LGD uvedené v odstavci 4, tabulce č. 2aa se použijí na expozice zajištěné FCP, pokud je FCP podle této kapitoly způsobilé;
- b) s výjimkou retailových expozic zajištěných obytnou nemovitostí se minimální vstupní úroveň LGD uvedené v odstavci 4 tabulce č. 2aa použijí na expozice plně zajištěné FCP, pokud se hodnota FCP po použití příslušných koeficientů volatility v souladu s článkem 230 rovná hodnotě podkladové expozice nebo je vyšší;
- c) s výjimkou retailových expozic zajištěných obytnou nemovitostí se příslušná minimální vstupní úroveň LGD pro expozici částečně zajištěnou FCP vypočítá podle vzorce stanoveného v čl. 161 odst. 5;
- d) u retailových expozic zajištěných obytnou nemovitostí je příslušná minimální vstupní úroveň LGD stanovena na 5 % bez ohledu na úroveň kolaterálu poskytnutého obytnou nemovitostí.

Pro účely písmene b) se typem FCP „Ostatní hmotný kolaterál“ v tabulce 2aaa článku 230 rozumí „ostatní hmotný a jiný způsobilý kolaterál“.

4b. V rozsahu, v jakém instituce [] uznává [] FCP podle přístupu IRB, může instituce uznat FCP při výpočtu vstupního limitu LGD pro zajištěné expozice. V opačném případě se použije vstupní limit LGD pro nezajištěné expozice.“;

78) část třetí hlava II kapitola 3 oddíl 4 pododdíl 3 se zrušuje;

79) článek 166 se mění takto:

- a) odstavec 8 nahrazuje tímto:

„8. Hodnota expozice podrozvahových položek, které nejsou kontrakty uvedenými v příloze II, se vypočítá buď pomocí IRB-CCF, nebo SA-CCF v souladu s odstavci 8a a 8b a čl. 151 odst. 8.

Pokud byly *pouze* vyčerpané zůstatky revolvingových facilit sekuritizovány, instituce zajistí, že i nadále budou držet požadovanou výši kapitálu vůči nevyčerpaným zůstatkům spojeným se sekuritizací

Instituce, která *neobdržela povolení používat* IRB-CCF, vypočítá hodnotu expozice tak, že se příslibená, ale nevyčerpaná částka vynásobí příslušným SA-CCF.

Instituce, která používá IRB-CCF, vypočítá hodnotu expozice pro nevyčerpané přísliby tak, že se nevyčerpaná částka vynásobí IRB-CCF.“;

b) vkládají se nové odstavce, které znějí:

8a. Faktorem CCF u expozice, pro niž *instituce nezískala povolení použít* IRB-CCF, je SA-CCF stanovený v kapitole 2 pro stejné druhy položek, jak je stanoveno v článku 111. SA-CCF se použije na hodnotu *nevyčerpané* příslibené úvěrové linky, nebo na hodnotu, která odráží jakékoli možné omezení dostupnosti facility, včetně existence horní hranice potenciální úvěrové částky, která souvisí s vykazovaným peněžním tokem dlužníka, podle toho, která z těchto hodnot je nižší. Je-li facility tímto způsobem omezena, musí mít instituce zavedeny dostatečné postupy pro sledování a řízení úvěrové linky, které existenci tohoto omezení podpoří.

8b. Se svolením příslušných orgánů použijí instituce, které podle oddílu 6 splňují požadavky pro použití IRB-CCF, pro expozice vyplývající z nevyčerpaných revolvingových příslibů, na něž se uplatňuje zacházení podle přístupu IRB, IRB-CCF za předpokladu, že by se na tyto expozice podle standardizovaného přístupu nevztahoval SA-CCF ve výši 100 %. SA-CCF se použije na:

- a) všechny ostatní podrozvahové položky, zejména nevyčerpané nerevolvingové přísliby;
- b) expozice, u nichž instituce nesplňuje minimální požadavky pro výpočet IRB-CCF podle oddílu 6 nebo u nichž příslušný orgán k použití IRB-CCF neudělil svolení.

Pro účely tohoto článku se příslib považuje za „revolvingový“, pokud dlužníkovi umožňuje získat úvěr, v jehož rámci má dlužník možnost rozhodnout o tom, jak často a v jakých časových intervalech bude úvěr čerpat, což dlužníkovi umožní čerpat, splatit a opětovně čerpat úvěry, které mu byly poskytnuty. Za revolvingová se považují smluvní ujednání, která umožňují platby předem a následná opětovná čerpání těchto plateb.

8c. *Pokud se použijí IRB-CCF*, výhradně pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát u expozic vyplývajících z revolvingových příslibů *jiných, než jsou expozice zařazené do kategorie expozic v souladu s čl. 147 odst. 2 písm. a)*, zejména s ohledem na čl. 153 odst. 1, článek 157, čl. 158 odst. 1, 5 a 10, nesmí být hodnota *jednotlivých expozic*

použitá ve vzorcích pro výpočet objemu rizikově vážené expozice a očekávaných ztrát nižší než součet:

- a) čerpané částky revolvingového příslibu;
- b) 50 % objemu podrozvahové expozice zbývající nevyčerpané části revolvingového příslibu vypočteného za použití příslušného SA-CCF stanoveného v článku 111.

Součet písmen a) a b) se označuje jako „minimální vstupní úroveň CCF“.

- c) odstavec 10 se zrušuje;
- 80) článek 167 se zrušuje;
- 81) v čl. 169 odst. 3 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„EBA vydá pokyny, jak v praxi uplatňovat požadavky na navrhování modelů, kvantifikaci rizika, validaci a uplatňování rizikových parametrů za použití spojených nebo velmi členěných ratingových stupnic pro každý rizikový parametr. Tyto pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

- 82) v čl. 170 odst. 4 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) rizikové charakteristiky transakce, včetně charakteristik produktu a majetkového zajištění úvěrového rizika, uznaného osobního zajištění úvěrového rizika, opatření souvisejících s poměrem výše úvěru k hodnotě, sezónních vlivů a pořadí přednosti. Instituce explicitně řeší případy, kdy je pro několik expozic **použito majetkové či osobní zajištění úvěrového rizika.**“

- 83) v článku 171 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„3. **Ačkoli časový horizont používaný při odhadu PD je jeden rok, instituce používají při přidělování ratingů delší časový horizont. Rating dlužníka musí vyjadřovat hodnocení instituce ohledně schopnosti a ochoty dlužníka plnit smluvní závazky nezávisle na nepříznivých ekonomických podmínkách nebo výskytu neočekávaných událostí.** Ratingové systémy jsou navrženy tak, aby faktorem ovlivňujícím migraci z jednoho stupně do druhého byly idiosynkratické změny nebo změny specifické pro jednotlivá odvětví. Kromě toho se jako faktor ovlivňující migraci dlužníků a transakcí z jednoho stupně nebo seskupení do jiného zohlední účinky hospodářských cyklů.“;

- 84) v článku 172 se odstavec 1 mění takto:

- a) úvodní věta se nahrazuje tímto:

„U expozic vůči podnikům, institucím, ústředním vládám a centrálním bankám se zařazování expozic provádí v souladu s těmito kritérii:“;

- b) písmeno d) se nahrazuje tímto:

„d) každý samostatný právní subjekt, vůči němuž má instituce expozici, musí být hodnocen samostatně;“

- c) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene d) mají instituce patřičné postupy pro nakládání s jednotlivými dlužícími klienty a skupinami spjatých klientů. Tyto postupy zahrnují postup pro zjištění specifického rizika pozitivní korelace u každého

právního subjektu, vůči němuž má instituce expozici. **Pro účely kapitoly 6 se s operacemi s protistranami, u nichž bylo zjištěno specifické riziko pozitivní korelace, zachází při výpočtu jejich hodnoty expozice odlišně. Pro účely kapitoly 3 se s operacemi s protistranami, u nichž bylo zjištěno specifické riziko pozitivní korelace, zachází při výpočtu jejich ztráty v případě selhání odlišně.**“;

85) článek 173 se mění takto:

a) v odstavci 1 se úvodní věta nahrazuje tímto:

„U expozic vůči podnikům, institucím, ústředním vládám a centrálním bankám splňuje proces zařazování tyto požadavky:“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které stanoví metodiky příslušných orgánů používaných k posouzení spolehlivosti procesu zařazování a pravidelného a nezávislého hodnocení rizik.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

86) článek 174 se mění takto:

a) úvodní věta se nahrazuje tímto:

„**Pokud** instituce **používá k** zařazování expozic do stupňů či seskupení dlužníků nebo transakcí statistické **nebo** jiné matematické metody („modely“), **musí** být splněny tyto požadavky:“;

b) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) model má dobrou schopnost předpovědi a v důsledku jeho použití nejsou zkresleny kapitálové požadavky;“

c) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene a) vstupní veličiny tvoří adekvátní a účinný základ pro výsledné předpovědi. Model nesmí vykazovat podstatná zkreslení. Mezi vstupy a výstupy modelu existuje funkční vazba, kterou lze případně určit na základě odborného úsudku.“;

87) článek 176 se mění takto:

a) v odstavci 2 se návěť nahrazuje tímto:

„U expozic vůči podnikům, institucím, ústředním vládám a centrálním bankám instituce shromažďují a ukládají toto:“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. U expozic, u nichž tato kapitola umožňuje **použití** vlastních odhadů LGD nebo **použití** IRB-CCF, ale u nichž instituce nepoužívají vlastní odhady LGD nebo IRB-CCF, instituce shromažďují a ukládají údaje o srovnání skutečných

hodnot LGD s hodnotami uvedenými v čl. 161 odst. 1 a skutečných hodnot CCF s hodnotami SA-CCF uvedenými v čl. 166 odst. 8a.“;

88) **článek 177 se mění takto:**

a) **vkládá se nový odstavec, který zní:**

„2a. Scénáře použité podle druhého odstavce musí rovněž zahrnovat rizikové faktory ESG, zejména fyzické riziko a riziko přechodu vyplývající ze změny klimatu.

EBA vydá obecné pokyny o použití odstavce 2a tohoto článku. Tyto obecné pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

b) **odstavec 3 se zrušuje.**

89) **článek 178 se mění takto:**

a) **nadpis se nahrazuje tímto:**

„Selhání dlužníka nebo facility“

b) **v odstavci 1 se písmeno b) nahrazuje tímto:**

„b) některý podstatný úvěrový závazek dlužníka vůči instituci, jejímu mateřskému podniku či některému z jejích dceřiných podniků je více než 90 dní po splatnosti.“;

c) **v odstavci 3 se písmeno d) nahrazuje tímto:**

„d) instituce souhlasí s nucenou restrukturalizací úvěrového závazku, pokud je pravděpodobné, že tato restrukturalizace povede k úlevě finančního závazku způsobené podstatným prominutím nebo odkladem splátek jistiny, úroků nebo (případně) poplatků. Má se za to, že k nucené restrukturalizaci došlo, pokud byla úleva podle článku 47b rozšířena na dlužníka;“

ca) odstavec 7 nahrazuje tímto:

„7. Do 30. června 2024 orgán EBA vydá aktualizované obecné pokyny o použití tohoto článku a zejména o tom, co představuje podstatně „snížený finanční závazek“ v případě nucené restrukturalizace pro účely odst. 3 písm. d). Tyto obecné pokyny se přijímají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

90) **článek 180 se mění takto:**

a) **odstavec 1 se mění takto:**

i) **úvodní věta se nahrazuje tímto:**

„Při kvantifikaci rizikových parametrů spojených s ratingovými stupni nebo seskupeními použijí instituce tyto specifické požadavky týkající se odhadu PD pro expozice vůči podnikům, institucím, ústředním vládám a centrálním bankám;“;

ii) **písmeno h) se nahrazuje tímto:**

„h) bez ohledu na to, zda instituce pro účely odhadování PD používá externí, interní nebo sdílené zdroje údajů nebo jejich kombinaci, je délka podkladové historické časové řady alespoň pro jeden z těchto zdrojů minimálně pět let.“;

iii) doplňuje se nové písmeno, které zní:

„i) bez ohledu na metodu použitou pro účely odhadování PD odhadují instituce PD pro každý ratingový stupeň na základě pozorovaného historického průměrného jednoletého poměru selhání, který je prostým průměrem počtu dlužníků (započítaných váženě), přičemž ostatní přístupy, včetně expozičně vážených průměrů, nejsou přípustné.“;

iv) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene h) se v případě, že časová řada pro některý ze zdrojů zahrnuje delší období a tyto údaje jsou relevantní, použije toto delší období. Údaje **představují** reprezentativní skladbu dobrých a špatných let relevantních pro daný druh expozičních. Se svolením příslušných orgánů mohou instituce, které neobdržely svolení příslušného orgánu podle článku 143 k použití vlastních odhadů LGD nebo **použití IRB-CCF**, použít při uplatňování přístupu IRB odpovídající údaje za období dvou let. Období, jež musí být zahrnuto, se každoročně prodlouží o jeden rok do doby, než odpovídající údaje zahrnou období pěti let.“;

b) odstavec 2 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) instituce odhadují hodnoty PD pro stupně nebo seskupení dlužníků či facilit z dlouhodobých průměrů jednoletých poměrů selhání a poměry selhání se na úrovni facility vypočítají pouze tehdy, je-li definice selhání uplatněna na úrovni jednotlivých úvěrových facilit podle čl. 178 odst. 1 druhého pododstavce;“

ii) písmeno e) se nahrazuje tímto:

„e) bez ohledu na to, zda instituce pro účely odhadování PD používá externí, interní nebo sdílené zdroje údajů nebo jejich kombinaci, je délka podkladové historické časové řady alespoň pro jeden z těchto zdrojů minimálně pět let.“;

iii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene e) se v případě, že časová řada pro některý ze zdrojů zahrnuje delší období, a v případě, že tyto údaje jsou relevantní, použije toto delší období. Údaje **představují** reprezentativní skladbu dobrých a špatných let hospodářského cyklu relevantních pro daný druh expozičních. PD **pro každý ratingový stupeň** vychází z pozorovaného historického průměru jednoletého poměru selhání, **kteřý je prostým průměrem založeným na počtu dlužníků (váženým počtem) nebo na počtu facilit pouze v případě, že se definice selhání uplatňuje na úrovni jednotlivých úvěrových facilit podle čl. 178 odst. 1 druhého pododstavce, přičemž jiné přístupy, včetně expozičně vážených průměrů, nejsou povoleny.** Se svolením příslušných orgánů mohou instituce, které uplatňují přístup IRB, použít relevantní údaje za dvouleté období. Období, jež musí být

zahrnuto, se každoročně prodlouží o jeden rok do doby, než odpovídající údaje zahrnou období pěti let.“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění metodik, podle nichž příslušné orgány posoudí metodiku instituce používanou k odhadům PD podle článku 143.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2025.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

91) článek 181 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmena c) až g) se nahrazují tímto:

„c) instituce zohlední stupeň jakékoli závislosti mezi rizikem dlužníka na straně jedné a rizikem majetkového zajištění úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, nebo jeho poskytovatele na straně druhé;

d) při svém posuzování LGD přistupuje instituce k nesouladu měn mezi podkladovým závazkem a majetkovým zajištěním úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, konzervativně;

e) pokud odhady LGD zohledňují existenci majetkového zajištění úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, nejsou tyto odhady založeny výlučně na odhadované tržní hodnotě majetkového zajištění úvěrového rizika;

f) pokud odhady LGD berou v úvahu existenci majetkového zajištění úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, stanoví instituce interní požadavky na řízení, právní jistotu a řízení rizika tohoto majetkového zajištění úvěrového rizika a tyto požadavky se musí obecně shodovat s těmi, které jsou uvedeny v kapitole 4 oddílu 3;

g) pokud instituce zohledňuje majetkové zajištění úvěrového rizika, s výjimkou rámcových dohod o započtení a rozvahového započtení úvěrů a vkladů, při určování hodnoty expozice pro účely úvěrového rizika protistrany podle kapitoly 6 oddílu 5 nebo 6, žádnou částku, u níž očekává, že bude z tohoto majetkového zajištění úvěrového rizika získána, nezohlední při odhadech LGD;“

ii) písmeno i) se nahrazuje tímto:

„i) poplatky za pozdní platby uložené dlužníkovi před selháním, které se promítly do výkazu zisků a ztrát instituce, se ve stejném rozsahu zahrnou do expozice a výše ztráty dané instituce;“

iv) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Pro účely písmene a) instituce náležitě zohlední částky, které byly získány v průběhu příslušných procesů vymáhání dlužných částek z jakékoli formy FCP či UFCP, které nespadá do definice v čl. 142 bodu 10.

Pro účely písmene c) se k případům, u kterých je zjevný vysoký stupeň závislosti, přistupuje konzervativně.

Pro účely písmene e) zohledňují odhady LGD dopad potenciální neschopnosti institucí získat okamžitou kontrolu nad kolaterálem a realizovat jej.“;

b) odstavec 2 se mění takto:

i) v prvním pododstavci se písmeno b) *nahrazuje tímto:*

„b) zohlednit budoucí čerpání bud' ve svých odhadech konverzních faktorů, nebo ve svých odhadech LGD. V případě, že instituce zahrnou budoucí dodatečné čerpání do svých konverzních faktorů, měly by být zohledněny v LGD jak v čitateli, tak ve jmenovateli. V případě, že instituce do svých konverzních faktorů další budoucí čerpání nezahrnou, měly by být zohledněny pouze v čitateli LGD.“;

ii) druhý pododstavec se nahrazuje tímto:

„V případě retailových expozic vycházejí odhady LGD z údajů za období nejméně pěti let. Se svolením příslušných orgánů mohou instituce, které uplatňují přístup IRB, použít relevantní údaje za dvouleté období. Období, jež musí být zahrnuto, se každoročně prodlouží o jeden rok do doby, než tyto údaje zahrnou období pěti let.“;

c) *doplňují se nové odstavce, které znějí:*

„4. EBA vydá v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010 pokyny pro upřesnění, jak zacházet s jakoukoli formou majetkového a osobního zajištění úvěrového rizika pro účely odst. 1 písm. a) a pro účely uplatnění parametrů LGD.

4a. Pro účely výpočtu ztráty v souladu s čl. 5 bodem 2 s ohledem na případy návratu do stavu, kdy není selhání, vydá EBA do 31. prosince 2025 aktualizované obecné pokyny v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010, v nichž upřesní, jak by se mělo zacházet s umělým peněžním tokem, a zváží možnost, aby instituce diskontovaly umělý peněžní tok pouze během skutečného období selhání.“;

92) článek 182 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) IRB-CCF institucí odrážejí možnost dodatečných čerpání dlužníkem až do okamžiku, kdy dojde k selhání, **a poté**“;

ii) doplňují se nová písmena, která znějí:

„g) IRB-CCF institucí se **odhadnou** za použití přístupu s pevně stanoveným 12měsíčním horizontem“;

h) IRB-CCF institucí jsou založeny na referenčních údajích, které zohledňují charakteristiky dlužníka, facility a praxi v oblasti řízení bank u expozic, na něž se odhady vztahují.“

iii) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Pro účely písmene c), pokud lze reálně předpokládat silnou pozitivní korelaci mezi četností selhání a rozpětím konverzního faktoru, uplatní se v IRB-CCF vyšší konzervativní marže.

Za účelem písmene g) se **každé** selhání spojí s příslušnými charakteristikami dlužníka a facility, a to k pevně stanovenému referenčnímu datu definovanému jako 12 měsíců před **datem** selhání.

Pro účely písmene h) nevychází IRB-CCF uplatněné na konkrétní expozice z údajů, které kombinují účinky rozdílných charakteristik, nebo z údajů získaných z expozic, které vykazují **podstatně** odlišné rizikové charakteristiky. IRB-CCF jsou založeny na dostatečně homogenních segmentech. Za tímto účelem nejsou povoleny následující postupy **nebo je třeba je podrobně přezkoumat a zdůvodnit**:

- a) uplatnění podkladových údajů týkajících se středního trhu / malých a středních podniků na **velké** podnikové dlužníky;
- b) uplatnění údajů vyplývajících z příslibů s „malou“ nevyužitou omezenou dostupností na facility s „velkou“ nevyužitou omezenou dostupností;
- c) uplatnění údajů získaných od dlužníků, kteří k referenčnímu datu nesplácejí nebo mají zablokováno další čerpání, na dlužníky, u kterých není žádné nesplácení nebo relevantní omezení známo;
- d) údaje, které byly ovlivněny změnami ve skladbě výpůjček a jiných úvěrových produktů dlužníků během období sledování, pokud tyto údaje nebyly účinně upraveny odstraněním účinků změn ve skladbě produktů.

Pro účely čtvrtého pododstavce písm. d) instituce příslušným orgánům doloží, že mají podrobné znalosti o dopadu změn ve skladbě spotřebitelských produktů na soubory referenčních údajů o expozicích a související odhady CCF a že je dopad nevýznamný nebo byl účinně zmírněn v rámci jejich procesu odhadování. V tomto ohledu se za vhodné nepovažuje:

- a) nastavení minimálních úrovní **nebo stropu pro realizované** CCF nebo **realizované hodnoty expozice**;

- b) použití odhadů na úrovni dlužníků, které nezohledňují v plném rozsahu příslušné možnosti transformace produktu nebo nevhodně kombinují produkty s velmi odlišnými charakteristikami;
- c) úprava pouze podstatných sledování ovlivněných transformací produktu;
- d) vyloučení sledování ovlivněných transformací produktového profilu.“;

aa) *vkládají se nové odstavce, které znějí:*

„1a. Instituce zajistí, aby jejich odhady CCF byly účinně izolovány od potenciálních účinků v oblasti nestability způsobené tím, že nástroj je k referenčnímu datu blízko plnému vyčerpání.“

1b. Referenční údaje nesmějí být omezeny nesplacenou částkou jistiny facility nebo dostupným limitem facility. V referenčních údajích musí být zahrnuty naběhlé úroky, ostatní splatné platby a čerpání nad rámec limitů úvěrů.“;

█

c) doplňuje se nový odstavec, který zní:

„5. EBA vydá v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010 pokyny pro upřesnění metodiky, kterou instituce uplatní při odhadování IRB-CCF.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do 31. prosince 2026.

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

93) článek 183 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Požadavky týkající se hodnocení vlivu osobního zajištění úvěrového rizika na expozice vůči podnikům, ústředním vládám a centrálním bankám, u nichž se používají vlastní odhady LGD, a na retailové expozice“;

b) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno c) se nahrazuje tímto:

„c) záruka je zaznamenaná písemně, je nevypověditelná a neměnná ze strany ručitele, je platná, dokud není závazek plně splacen v závislosti na výši a době platnosti záruky a je na ručiteli právně vymahatelná v jurisdikci, kde ručitel disponuje aktivy, jež by mohla být z rozhodnutí soudu zadržena a realizována;“

ii) doplňují se nová písmena, která znějí:

„d) záruka je bezpodmínečná;

e) úvěrové deriváty prvního selhání lze uznat jako způsobilé osobní zajištění úvěrového rizika, avšak úvěrové deriváty druhého selhání nebo obecněji úvěrové deriváty n-tého selhání se jako způsobilé osobní zajištění úvěrového rizika neuznávají.“;

iii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

■

„Záruky, u nichž je platba ze strany ručitele podmíněna tím, že instituce poskytující úvěr se musí nejprve domáhat platby u dlužníka, a které se vztahují pouze na ztráty, které zůstávají poté, co instituce dokončila proces snižování úvěrových ztrát, se považují za bezpodmínečné.“;

c) vkládá se nový odstavec, který zní:

„1a. Instituce mohou uznat osobní zajištění úvěrového rizika buď použitím přístupu využívajícího modelování PD/LGD v souladu s tímto článkem a s výhradou požadavku stanoveného v odstavci 4, nebo přístupu substituce rizikových parametrů v rámci pokročilého přístupu IRB, jak je uvedeno v článku 236a a s výhradou požadavků ohledně způsobilosti uvedených v kapitole 4. Instituce by měly zavést jasné zásady pro hodnocení vlivů osobního zajištění úvěrového rizika na rizikové parametry. Zásady institucí musí být v souladu s jejich interními postupy řízení rizik a musí zohledňovat požadavky tohoto článku. Tyto zásady jasně stanoví, které ze specifických metod popsaných v tomto pododstavci se používají pro každý ratingový systém, a instituce tyto zásady v průběhu času soustavně uplatňuje.“;

d) odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Pokud instituce uznávají osobní zajištění úvěrového rizika na základě přístupu využívajícího modelování PD/LGD, **měly by zohlednit účinek nevytvořeného zajištění úvěrového rizika na snížení rizika u daného typu expozice prostřednictvím úpravy odhadu PD nebo LGD a zajištěné části podkladové expozice nesmí být přidělena riziková váha, která by byla nižší než minimální riziková váha poskytovatele zajištění. Za tímto účelem se minimální riziková váha poskytovatele zajištění vypočítá za použití stejné PD, stejné LGD a stejné funkce rizikové váhy jako u srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění, jak je uvedeno v článku 236a.“;**

e) odstavec 6 se zrušuje;

94) část třetí hlava II kapitola 3 oddíl 6 pododdíl 4 se zrušuje;

95) v článku 192 se doplňují nové body, které znějí:

„5) „přístupem substituce rizikové váhy v rámci standardního přístupu“ nahrazení rizikové váhy podkladové expozice ■ rizikovou váhou použitelnou podle standardizovaného přístupu na srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění **v souladu s článkem 235, pokud se se zaručenou expozicí zachází podle standardizovaného přístupu a se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění se zachází podle standardizovaného přístupu nebo přístupu IRB;**

6) „přístupem substituce rizikové váhy v rámci IRB“ nahrazení rizikové váhy podkladové expozice rizikovou vahou použitelnou podle standardizovaného přístupu na srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění *v souladu s článkem 235a, pokud se se zaručenou expozicí zachází podle přístupu IRB a se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění se zachází podle standardizovaného přístupu;*

7) „přístupem substituce rizikových parametrů v rámci základního přístupu IRB“ nahrazení rizikových parametrů PD i LGD podkladové expozice v souladu s článkem 236 odpovídajícími hodnotami PD a LGD, které by byly přiřazeny v rámci přístupu IRB bez použití vlastních odhadů LGD srovnatelným přímým expozicím vůči poskytovateli zajištění;

8) „přístupem substituce rizikových parametrů v rámci pokročilého přístupu IRB“ nahrazení rizikových parametrů PD i LGD podkladové expozice v souladu s článkem 236a odpovídajícími hodnotami PD a LGD, které by byly přiřazeny v rámci přístupu IRB s použitím vlastních odhadů LGD srovnatelné přímé expozici vůči poskytovateli zajištění.“;

96) v článku 193 se *doplňují nové odstavce, které znějí:*

„7. Kolaterál, který splňuje všechny požadavky ohledně způsobilosti stanovené v této kapitole, může být jako takový uznán i u expozic spojených s nevyčerpanými facilitami. Je-li čerpání v rámci facility podmíněno předchozím nebo současným nákupem nebo přijetím kolaterálu v rozsahu, v jakém má instituce na tento kolaterál po vyčerpání facility nárok s tím, že na něj nemá žádný nárok, pokud není facilita čerpána, může být tento kolaterál uznán pro expozici vyplývající z nevyčerpané facility.

7a. Pokud instituce vypočítávají objemy rizikově vážených expozic podle standardizovaného přístupu nebo instituce vypočítávají objemy rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát podle přístupu IRB v souladu s ustanoveními této kapitoly, měly by zohlednit rizika ESG, jimž kolaterál podléhá.

EBA vydá v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010 pokyny týkající se toho, co představuje vznik klimatického fyzického rizika a jak by toto riziko mělo být zohledněno ve výpočtech rizikově vážené hodnoty expozice prováděných institucemi.“;

97) v článku 194 se zrušuje odstavec 10;

98) v článku 197 se odstavec 1 mění takto:

a) písmena b) až e) se nahrazují tímto:

„b) dluhové cenné papíry, které splňují všechny tyto podmínky:

i) dluhové cenné papíry jsou vydané ústředními vládami nebo centrálními bankami;

ii) dluhové cenné papíry mají úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou nebo exportní úvěrovou agenturou, *kteřá splnila všechny tyto podmínky:*

- **externí ratingová agentura nebo exportní úvěrová agentura** byla uznána za způsobilou pro účely kapitoly 2,
- **úvěrovému hodnocení** byl orgánem EBA přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2, 3 nebo 4 podle pravidel pro stanovení rizikových vah expozic vůči ústředním vládám a centrálním bankám podle kapitoly 2;

c) dluhové cenné papíry, které splňují všechny tyto podmínky:

- i) tyto dluhové cenné papíry jsou vydány institucemi;
- ii) tyto dluhové cenné papíry mají úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou, **kteřá splňuje všechny tyto podmínky**:
 - **externí ratingová agentura** byla uznána za způsobilou pro účely kapitoly 2,
 - **úvěrovému hodnocení** byl orgánem EBA přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2 nebo 3 podle pravidel pro stanovení rizikových vah expozic vůči **institucím** podle kapitoly 2;

d) dluhové cenné papíry, které splňují všechny tyto podmínky:

- i) tyto dluhové cenné papíry jsou vydány jinými subjekty;
- ii) tyto dluhové cenné papíry mají úvěrové hodnocení vypracované externí ratingovou agenturou, která splňuje všechny tyto podmínky:
 - externí ratingová agentura byla uznána za způsobilou pro účely kapitoly 2,
 - **úvěrovému hodnocení** byl orgánem EBA přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2 nebo 3 podle pravidel pro stanovení rizikových vah expozic vůči **podnikům** podle kapitoly 2;

e) dluhové cenné papíry s krátkodobým úvěrovým hodnocením vypracovaným externí ratingovou agenturou, která splňuje všechny tyto podmínky:

- i) externí ratingová agentura byla uznána za způsobilou pro účely kapitoly 2, a
- ii) **úvěrovému hodnocení** byl orgánem EBA přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2 nebo 3 podle pravidel pro stanovení rizikových vah krátkodobých expozic podle kapitoly 2;“

b) písmeno g) se nahrazuje tímto:

„g) zlaté rezervy;“

98a) v čl. 197 odst. 6 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„Pro účely odstavce 5, pokud subjekt kolektivního investování (dále jen „původní subjekt kolektivního investování“) nebo jeho podkladové subjekty kolektivního investování nejsou omezeny na investice do nástrojů, které jsou způsobilé podle odstavců 1 a 4:

– pokud mohou instituce použít průhledový přístup, mohou jako kolaterál použít podílové jednotky nebo akcie v daném subjektu kolektivního investování až do výše rovnající se hodnotě nástrojů v držení tohoto subjektu, které jsou způsobilé pro uznání podle odstavců 1 a 4,

– pokud mohou instituce použít přístup založený na pověření, mohou použít podílové jednotky nebo akcie tohoto subjektu kolektivního investování jako kolaterál až do výše rovnající se hodnotě nástrojů v držení tohoto subjektu, jež jsou uznatelné podle odstavce 1 a 4, a to za předpokladu, že tento subjekt kolektivního investování nebo kterýkoliv z jeho podkladových subjektů kolektivního investování investoval do neuznatelných nástrojů v maximální míře povolené v rámci svého oprávnění.“;

98b) V článku 198 se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Pokud subjekt kolektivního investování nebo jakýkoliv podkladový subjekt kolektivního investování není omezen na investice do nástrojů, které jsou uznatelné podle čl. 197 odst. 1 a 4 a na položky uvedené v odst. 1 písm. a) tohoto článku,

– pokud mohou instituce použít průhledový přístup, mohou jako kolaterál použít podílové jednotky nebo akcie v daném subjektu kolektivního investování až do výše rovnající se hodnotě nástrojů v držení tohoto subjektu, které jsou uznatelné podle čl. 197 odst. 1 a 4, a na položky uvedené v odst. 1 písm. a) tohoto článku,

– pokud mohou instituce použít přístup založený na pověření, mohou použít podílové jednotky nebo akcie tohoto subjektu kolektivního investování jako kolaterál až do výše rovnající se hodnotě nástrojů v držení tohoto subjektu, jež jsou uznatelné podle čl. 197 odst. 1 a 4 a položky uvedené v písmenu a) tohoto článku, a to za předpokladu, že tento subjekt kolektivního investování nebo kterýkoliv z jeho podkladových subjektů kolektivního investování investoval do neuznatelných nástrojů v maximální míře povolené v rámci svého oprávnění.

Pokud mohou mít neuznatelné nástroje zápornou hodnotu v důsledku závazků nebo podmíněných závazků vyplývajících z vlastnictví, instituce učiní oba tyto kroky:

a) vypočtou celkovou hodnotu neuznatelných nástrojů;

b) pokud částka získaná podle písmene a) je negativní, odečtou absolutní hodnotu uvedené částky od celkové hodnoty způsobilých nástrojů.“;

99) článek 199 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Není-li stanoveno jinak podle čl. 124 odst. 7, instituce mohou použít jako způsobilý kolaterál obytné nemovitosti, které vlastní, nebo skutečný majitel v případě soukromých investičních společností, obývá nebo bude obývat, nebo které pronajímá nebo bude pronajímat, a obchodní nemovitosti, včetně kanceláří nebo jiných obchodních prostor, pokud jsou splněny obě následující podmínky:

- a) hodnota nemovitosti nezávisí významně na úvěrové kvalitě dlužníka;
- b) riziko dlužníka nezávisí významně na výnosech z dané nemovitosti či projektu, ale na základní schopnosti dlužníka splatit dluh z jiných zdrojů, a tudíž splacení facility významně nezávisí na jakémkoliv peněžním toku vytvářeném danou nemovitostí, která slouží jako kolaterál.

Pro účely písmene a) instituce mohou vyloučit situace, kdy hodnotu nemovitostí i plnění ze strany dlužníka ovlivňují čistě makroekonomické faktory. “;

- b) v odstavci 3 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) ztráty z úvěrů zajištěných obytnou nemovitostí až do výše 55 % hodnoty stanovené v souladu s článkem 229, není-li stanoveno jinak podle čl. 124 odst. 7, nepřekračují 0,3 % nesplacených úvěrů zajištěných obytnou nemovitostí v každém daném roce;“

- c) v odstavci 4 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) ztráty z úvěrů zajištěných obchodní nemovitostí až do výše 55 % hodnoty stanovené v souladu s článkem 229, není-li stanoveno jinak podle čl. 124 odst. 7, nepřekračují 0,3 % nesplacených úvěrů zajištěných obchodní nemovitostí v každém daném roce;“

- d) v odstavci 5 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„V případě, že veřejná rozvojová úvěrová instituce ve smyslu čl. 429a odst. 2 vydá podpůrný úvěr ve smyslu čl. 429a odst. 3 jiné instituci nebo finanční instituci, která je oprávněna vykonávat činnosti uvedené v bodech 2 nebo 3 přílohy I směrnice 2013/36/EU a která splňuje podmínky podle čl. 119 odst. 5 tohoto nařízení, a v případě, že tato jiná instituce nebo finanční instituce tento podpůrný úvěr přímo nebo nepřímo přenesou na konečného dlužníka a pohledávku z podpůrného úvěru postoupí jako kolaterál veřejné rozvojové úvěrové instituci, může veřejná rozvojová úvěrová instituce tuto postoupenou pohledávku použít jako způsobilý kolaterál, a to bez ohledu na původní splatnost postoupené pohledávky.“;

- e) v odstavci 6 se první pododstavec písm. d) nahrazuje tímto:

„d) instituce prokáže, že v alespoň 90 % všech likvidací pro daný typ kolaterálu nejsou realizované výnosy z kolaterálu nižší než 70 % hodnoty kolaterálu. Pokud existuje podstatné kolísání tržních cen, instituce prokáže ke spokojenosti příslušných orgánů, že její ocenění kolaterálu je dostatečně konzervativní.“;

100) článek 201 se mění takto:

- a) odstavec 1 se mění takto:

- i) písmeno d) se nahrazuje tímto:

„ d) mezinárodní organizace, jimž je podle článku 118 přidělena riziková váha 0 %;“

- ii) vkládá se nové písmeno, které zní:

„fa) regulované subjekty finančního sektoru;“

iii) písmeno g) se nahrazuje tímto:

„g) pokud sekuritizované expozici není zajištění úvěrového rizika poskytnuto, další podniky, které mají úvěrové hodnocení vypracované **určenou** externí ratingovou agenturou, včetně mateřských, dceřiných nebo přidružených subjektů dlužníka, **kde přímá expozice vůči těmto mateřským, dceřiným nebo přidruženým subjektům má** nižší rizikovou váhu než **expozice vůči dlužníkovi**.“

iv) vkládá se nové písmeno, které zní:

„ga) pokud sekuritizované expozici je zajištění úvěrového rizika poskytnuto, další podniky, které mají úvěrové hodnocení vypracované **určenou** externí ratingovou agenturou, které byl přiřazen stupeň úvěrové kvality 1, 2 nebo 3, a které měly úvěrové hodnocení stupně úvěrové kvality 1 nebo 2 v okamžiku poskytnutí zajištění úvěrového rizika, včetně mateřských, dceřiných nebo přidružených subjektů dlužníka, **kde přímá expozice vůči těmto mateřským, dceřiným nebo přidruženým subjektům má** nižší rizikovou váhu než **sekuritizovaná expozice**.“

v) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely písmene fa) se „regulovaným subjektem finančního sektoru“ rozumí subjekt finančního sektoru, který splňuje podmínku stanovenou v čl. 142 odst. 1 bodě 4 písm. b).“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Kromě poskytovatelů zajištění uvedených v odstavci 1 jsou způsobilými poskytovateli osobního zajištění úvěrového rizika také podniky, které jsou institucí interně ohodnoceny v souladu s kapitolou 3 oddílem 6, pokud instituce **pro expozice vůči těmto podnikům používá přístup** IRB.“

101) článek 202 se zrušuje;

102) v článku 204 se doplňuje nový odstavec, který zní:

„3. Úvěrové deriváty prvního selhání a všechny ostatní úvěrové deriváty n-tého selhání nejsou podle této kapitoly způsobilými formami osobního zajištění úvěrového rizika.

“

103) článek 208 se mění takto:

a) odstavec 3 se mění takto:

i) v písmenu b) se doplňují nové věty, které znějí:

„**V případě přecenění přesahujícího hodnotu v době, kdy byl úvěr poskytnut, nesmí** hodnota nemovitosti překročit průměrnou hodnotu naměřenou pro tuto nemovitost nebo pro srovnatelnou nemovitost za poslední **čtyři** roky v případě obchodních nemovitostí a za posledních **osm** let v případě obytných nemovitostí. **Hodnota nemovitosti může tuto hodnotu překročit v případě úprav** nemovitosti, které **jednoznačně** zvyšují její hodnotu, jako je například zvyšování energetické výkonnosti

nebo zlepšování odolnosti, ochrana a přizpůsobování se fyzickým rizikům u budovy nebo bytové jednotky .“;

- ii) druhý pododstavec se zrušuje;
- b) vkládá se nový odstavec, který zní:

„3a. V souladu s odstavcem 3 **■** mohou instituce provádět *sledování* hodnoty nemovitosti a *identifikace nemovitostí, které potřebují přecenění*, pomocí pokročilých statistických nebo jiných matematických metod („modely“) vyvinutých nezávisle na procesu rozhodování o poskytnutí úvěru, a pokud jsou splněny tyto podmínky:

 - a) instituce ve svých zásadách a postupech stanovily kritéria pro používání modelů pro **■** sledování hodnot kolaterálu a *pro identifikaci nemovitostí, které by měly být přeceněny*. Tyto zásady a postupy musí vzít v úvahu prokázanou přesnost těchto modelů, zohledněné proměnné týkající se vlastností nemovitosti, použití minimálních dostupných a přesných informací a nejistotu těchto modelů;
 - b) instituce zajistí, aby používané modely:
 - i) se v dostatečně podrobné míře týkaly konkrétní nemovitosti a umístění;
 - ii) byly platné a přesné a byly podrobeny důkladnému pravidelnému zpětnému testování oproti skutečným zjištěným transakčním cenám;
 - iii) vycházely z dostatečně velkého a reprezentativního vzorku určeného na základě zjištěných transakčních cen;
 - iv) vycházely z vysoce kvalitních aktuálních údajů;
 - c) instituce nesou konečnou odpovědnost za vhodnost a výkonnost modelů, za ocenění *nemovitostí, u nichž byla zjištěna potřeba přecenění pomocí modelů*, odpovídá znalec uvedený v odst. 3 písm. b) a instituce rozumí metodice, vstupním údajům a předpokladům používaných modelů;
 - d) instituce zajistí aktualizaci záznamů týkajících se modelů;
 - e) instituce mají k dispozici odpovídající informační procesy, systémy a schopnosti a mají dostatečné a přesné údaje pro jakékoli *sledování hodnoty kolaterálu ve formě nemovitostí* na základě modelů a *pro identifikaci nemovitostí, které by měly být přeceněny*;
 - f) odhady modelů jsou nezávisle validovány a proces validace probíhá *případně* obecně v souladu se zásadami stanovenými v článku 185 a za konečné hodnoty používané institucí pro účely této kapitoly odpovídá nezávislý znalec uvedený v odst. 3 písm. b).“;
- ba) *vkládá se nový odstavec 3b, který zní:*

„3b. Pro účely *sledování a přecenění hodnoty nemovitosti podle tohoto článku se zohlední kritéria ocenění stanovená v čl. 229 odst. 1.*“;
- c) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Nemovitost přijatá jako zajištění úvěrového rizika musí být dostatečně pojištěna proti nebezpečí poškození a instituce mají zavedeny postupy pro sledování, zda je pojištění dostatečné.“;

104) **článek 210 se mění takto:**

a) v odstavci 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Pokud obecné smlouvy o zajištění nebo jiné formy pohyblivého zástavního práva zakládají pro instituci poskytující úvěr registrovanou pohledávku ve vztahu k aktivům společnosti a pokud tato pohledávka zahrnuje jak aktiva, která nejsou způsobilá jako kolaterál podle přístupu IRB, tak aktiva, která podle přístupu IRB jako kolaterál způsobilá jsou, může instituce tato posledně uvedená aktiva uznat za způsobilé majetkové zajištění úvěrového rizika. V takovém případě je toto uznání podmíněno tím, že aktiva splňují požadavky ohledně způsobilosti kolaterálu podle přístupu IRB, jak je stanoveno v této kapitole.“;

b) vkládá se nový odstavec, který zní:

„2. U fyzického kolaterálu musí morální opotřebení kolaterálu rovněž zahrnovat aspekty oceňování týkající se ESG, jež souvisí se zákazy nebo omezeními uloženými příslušnými právními a regulačními cíli a právními předpisy členských států a Unie, případně též cíle a nařízení mezinárodně činných institucí a třetích zemí.“;

105) v článku 213 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. S výhradou čl. 214 odst. 1 zajištění úvěrového rizika, které je odvozeno od záruky nebo úvěrového derivátu, se považuje za způsobilé osobní zajištění úvěrového rizika, pokud jsou splněny všechny následující podmínky:

- a) zajištění úvěrového rizika je přímé;
- b) rozsah zajištění úvěrového rizika je jasně stanovený a nesporný;
- c) smlouva o zajištění úvěrového rizika neobsahuje žádné ustanovení, jehož splnění by bylo mimo přímou kontrolu instituce poskytující úvěr a které:
 - i) by poskytovateli zajištění umožňovalo toto zajištění úvěrového rizika jednostranně zrušit či změnit;
 - ii) by zvyšovalo skutečné náklady zajištění úvěrového rizika v případě zhoršení úvěrové kvality zajištěné expozice;
 - iii) by poskytovateli zajištění umožňovalo neplnit včas v případě, že původní dlužník nezaplatil jakoukoli splatnou částku, nebo pokud nájemní smlouva skončila z důvodu uznání zaručené zbytkové hodnoty podle čl. 134 odst. 7 a čl. 166 odst. 4;
 - iv) by poskytovateli zajištění umožňovalo zkrátit dobu splatnosti tohoto zajištění;
- d) smlouva o zajištění úvěrového rizika je právně účinná a vymahatelná ve všech právních řádech relevantních v době uzavření úvěrové smlouvy.

Pro účely písmene c) ustanovení ve smlouvě o zajištění úvěrového rizika, které stanoví, že nedostatečná náležitá péče nebo podvod ze strany instituce poskytující úvěr **nebo dlužníka** ruší nebo snižuje rozsah zajištění úvěrového rizika nabízeného ručitelem, nevylučuje způsobilost tohoto zajištění úvěrového rizika.

Pro účely písmene c) může poskytovatel zajištění provést jednorázovou platbu všech splatných částek souvisejících s pohledávkou nebo může převzít budoucí platební povinnosti dlužníka zahrnuté ve smlouvě o zajištění úvěrového rizika.“;

106) článek 215 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) v případě kvalifikovaného selhání nebo neplnění dlužníkem má instituce poskytující úvěr právo v přiměřené době požadovat po ručiteli jakoukoli splatnou částku související s pohledávkou, u níž je poskytnuto zajištění.“;

ii) doplňují se nové pododstavce, které znějí:

„Platba ručitelem nesmí být podmíněna tím, aby instituce poskytující úvěr platbu nejprve vymáhala po dlužníkovi.

V případě osobního zajištění úvěrového rizika u hypoték na obytné nemovitosti musí být požadavky uvedené v čl. 213 odst. 1 písm. c) bodu iii) a v prvním pododstavci tohoto písmena splněny pouze do 24 měsíců.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. V případě záruk poskytnutých v rámci vzájemných záručních režimů nebo poskytnutých jako záruky nebo protizáruky subjekty, jak je uvedeno v čl. 214 odst. 2, se požadavky uvedené v odst. 1 písm. a) tohoto článku nebo v čl. 213 odst. 1 písm. c) bodě iii) považují za splněné, pokud je splněna jedna z následujících podmínek:

a) v případě selhání dlužníka nebo v případě, že původní dlužník nezaplatil jakoukoli splatnou částku, má instituce poskytující úvěr právo obdržet včas předběžnou platbu ze strany ručitele, která splňuje obě následující podmínky:

i) předběžná platba představuje spolehlivý odhad výše ztráty, kterou instituce poskytující úvěr pravděpodobně utrpí, včetně ztrát vyplývajících z neplacení úroků a jiných druhů plateb, ke kterým je dlužník zavázán;

ii) předběžná platba je přiměřená vůči výši krytí poskytnutého zárukou;

b) instituce poskytující úvěr je ke spokojenosti příslušných orgánů schopna prokázat, že účinky záruky, která kryje rovněž ztráty vyplývající z neplacení úroků a jiných druhů plateb, ke kterým je dlužník zavázán, opravňuje k takovému postupu.“;

107) v článku 216 se doplňuje nový odstavec 3, který zní:

„3. Odchylně od odstavce 1 nemusí být v případě podnikové expozice kryté úvěrovým derivátem úvěrová událost uvedená v písm. a) bodě iii) uvedeného

odstavce uvedena ve smlouvě o úvěrovém derivátu, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

- a) ke změně splatnosti, jistiny, kupónu, měny nebo pořadí uspokojení podkladové podnikové expozice je zapotřebí 100 % hlasů;
- b) právo státu, jímž se podniková expozice řídí, má efektivní předpisy upravující úpadek, které společnosti umožňují provést reorganizaci a restrukturalizaci a zajišťují řádné vypořádání pohledávek věřitelů.

Nejsou-li splněny podmínky stanovené v písmenech a) a b), může být zajištění úvěrového rizika přesto způsobilé s výhradou snížení hodnoty podle čl. 233 odst. 2.“;

108) článek 217 se zrušuje;

109) článek 219 se nahrazuje tímto:

„*Článek 219*

Rozvahové započtení

S úvěry a vklady u instituce poskytující úvěr, jež jsou předmětem rozvahového započtení, tato instituce pro účely výpočtu účinku majetkového zajištění úvěrového rizika u úvěrů a vkladů instituce poskytující úvěr, jež jsou předmětem rozvahového započtení, zachází jako s hotovostním kolaterálem.“;

110) článek 220 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Použití metody využívající regulační koeficienty volatility pro rámcové dohody o započtení“;

b) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce, které vypočítávají „plně upravenou hodnotu expozice“ (E^*) u expozic zahrnutých do způsobilé rámcové dohody o započtení týkající se transakcí s financováním cenných papírů nebo ostatních transakcí na kapitálovém trhu, vypočítají koeficienty volatility, které potřebují, pomocí metody využívající regulační koeficienty volatility, jak je stanovena v článcích 223 až 227 pro komplexní metodu finančního kolaterálu.“;

c) v odstavci 2 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) použijí hodnotu koeficientu volatility nebo případně absolutní hodnotu koeficientu volatility pro danou skupinu cenných papírů nebo pro daný druh komodit na absolutní hodnotu kladné nebo záporné čisté pozice v cenných papírech v dané skupině cenných papírů nebo na komodity z daného druhu komodit;“

d) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Instituce vypočítají E^* podle následujícího vzorce:

$$E^* = \max\left(0; \sum_i E_i - \sum_j C_j + 0,4 \cdot E_{\text{net}} + 0,6 \cdot \frac{E_{\text{gross}}}{\sqrt{N}} + \sum_k |E_k^{\text{fx}}| \cdot H_k^{\text{fx}}\right)$$

kde:

i = index označující všechny samostatné cenné papíry, komodity nebo hotovostní pozice v rámci dohody, které jsou zapůjčeny, prodány s dohodou o zpětném odkupu nebo složeny institucí protistraně;

j = index označující všechny samostatné cenné papíry, komodity nebo hotovostní pozice v rámci dohody, které jsou vypůjčeny, nakoupeny s dohodou o dalším prodeji nebo které instituce drží;

k = index označující všechny samostatné měny, v nichž jsou denominovány cenné papíry, komodity nebo hotovostní pozice v rámci dohody;

E_i = hodnota expozice daného cenného papíru, komodity nebo hotovostní pozice i zapůjčené, prodané s dohodou o zpětném odkupu nebo složené institucí protistraně v rámci dohody, která by se použila v případě, že by neexistovalo zajištění úvěrového rizika, pokud instituce vypočítávají objemy rizikově vážených expozic v souladu s kapitolou 2 nebo případně kapitolou 3;

C_j = hodnota daného cenného papíru, komodity nebo hotovostní pozice j v rámci dohody, které jsou vypůjčeny, nakoupeny s dohodou o dalším prodeji nebo které instituce drží;

E_k^{fx} = čistá pozice (kladná či záporná) v určité měně k , která je jiná než měna, v níž probíhá vypořádání dohody, vypočtená v souladu s odst. 2 písm. b);

H_k^{fx} = koeficient volatility pro devizové riziko pro měnu k ;

E_{net} = čistá expozice, která je předmětem dohody, vypočítaná takto:

$$E_{net} = \left| \sum_{l=1}^N |E_l^{sec}| \cdot H_l^{sec} \right|$$

kde:

l = index označující každou odlišnou skupinu stejných cenných papírů a každý odlišný druh stejných komodit podle dohody;

E_l^{sec} = čistá pozice (kladná nebo záporná) v určité skupině cenných papírů l nebo určitém druhu komodit l v rámci dohody vypočítaná v souladu s odst. 2 písm. a);

H_l^{sec} = koeficient volatility pro danou skupinu cenných papírů l nebo daný druh komodit l stanovený v souladu s odst. 2 písm. c). Příslušné znaménko H_l^{sec} se určí takto:

- a) pokud je skupina cenných papírů l zapůjčena, prodána s dohodou o zpětném odkupu nebo obchodována podobným způsobem jako půjčky cenných papírů nebo repo, ponese kladné znaménko;
- b) pokud je skupina cenných papírů l vypůjčena, nakoupena s dohodou o dalším prodeji nebo obchodována podobným způsobem jako výpůjčky cenných papírů nebo reverzní repo, ponese záporné znaménko;

N = celkový počet odlišných skupin stejných cenných papírů a odlišných druhů stejných komodit podle dohody; pro účely tohoto výpočtu se tyto skupiny a druhy E_l^{sec} , u nichž je $|E_l^{\text{sec}}|$ nižší než $\frac{1}{10} \max_l (|E_l^{\text{sec}}|)$, nezapočítávají;

E_{gross} = hrubá expozice, která je předmětem dohody, vypočítaná takto:

$$E_{\text{gross}} = \sum_{l=1}^N |E_l^{\text{sec}}| \cdot |H_l^{\text{sec}}|.$$

111) článek 221 se mění takto:

a) odstavce 1, 2 a 3 se nahrazují tímto:

„1. Pro účely výpočtu objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát u transakcí s financováním cenných papírů nebo ostatních transakcí na kapitálovém trhu, s výjimkou transakcí s deriváty, na něž se vztahuje způsobilá rámcová dohoda o započtení splňující požadavky stanovené v kapitole 6 oddílu 7, může instituce vypočítat plně upravenou hodnotu expozice (E^*) dohody za použití metody interních modelů, pokud instituce splňuje podmínky stanovené v odstavci 2.

2. Instituce může metodu interních modelů použít, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

a) instituce tuto metodu používá pouze pro expozice, u nichž se objemy rizikově vážených expozic vypočítávají podle přístupu IRB uvedeného v kapitole 3;

b) příslušné orgány instituci udělily svolení tuto metodu používat.

3. Instituce, která používá metodu interních modelů, tak učiní u všech protistran a cenných papírů, s výjimkou nepodstatných portfolií, v jejichž případě může použít metodu využívající regulační koeficienty volatility, jak je stanoveno v článku 220.“;

b) odstavec 8 se zrušuje;

111a) v článku 222 se odstavce 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce mohou používat jednoduchou metodu finančního kolaterálu, pokud vypočítávají objemy rizikově vážených expozic podle standardizovaného přístupu. Instituce nepoužijí zároveň jednoduchou metodu finančního kolaterálu i komplexní metodu finančního kolaterálu, pokud tak nečiní pro účely čl. 148 odst. 1 a čl. 150 odst. 1. Instituce nepoužijí tuto výjimku selektivně za účelem snížení kapitálových požadavků nebo za účelem provádění regulační arbitráže.“;

112) článek 223 se mění takto:

a) v odstavci 4 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) pro podrozvahové položky jiné než deriváty, s nimiž se zachází podle přístupu IRB, vypočítají instituce hodnoty expozice s použitím CCF ve výši 100 % namísto SA-CCF či IRB-CCF stanovených v čl. 166 odst. 8, 8a a 8b.“;

b) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Instituce vypočítají koeficienty volatility pomocí metody využívající regulační koeficienty volatility uvedené v člancích 224 až 227.“;

113) v čl. 224 odst. 1 se tabulky č. 1 až 4 nahrazují tímto:

„Tabulka č. 1

Stupeň úvěrové kvality, s nímž je spojeno úvěrové hodnocení daného dluhového cenného papíru	Zbytková splatnost (m), vyjádřená v letech	Koeficienty volatility pro dluhové cenné papíry vydané subjekty uvedenými v čl. 197 odst. 1 písm. b)			Koeficienty volatility pro dluhové cenné papíry vydané subjekty uvedenými v čl. 197 odst. 1 písm. c) a d)			Koeficienty volatility pro sekuritizované pozice, které splňují kritéria uvedená v čl. 197 odst. 1 písm. h)		
		20denní doba do realizace (%)	10denní doba do realizace (%)	5denní doba do realizace (%)	20denní doba do realizace (%)	10denní doba do realizace (%)	5denní doba do realizace (%)	20denní doba do realizace (%)	10denní doba do realizace (%)	5denní doba do realizace (%)
1	$m \leq 1$	0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414
	$1 < m \leq 3$	2,828	2	1,414	4,243	3	2,121	11,314	8	5,657
	$3 < m \leq 5$	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828	11,314	8	5,657
	$5 <$	5,65	4	2,82	8,485	6	4,243	22,62	16	11,31

	$m \leq 10$	7		8				7		4
	$m > 10$	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485	22,627	16	11,314
2-3	$m \leq 1$	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828
	$1 < m \leq 3$	4,243	3	2,121	5,657	4	2,828	16,971	12	8,485
	$3 < m \leq 5$	4,243	3	2,121	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485
	$5 < m \leq 10$	8,485	6	4,243	16,971	12	8,485	33,941	24	16,971
	$m > 10$	8,485	6	4,243	28,284	20	14,142	33,941	24	16,971
4	celá	21,213	15	10,607	Nepo užije se	Nepo užije se	Nepo užije se	Nepo užije se	Nepo užije se	Nepo užije se

Tabulka č. 2

Stupeň úvěrové kvality, s níž je spojeno úvěrové hodnocení krátkodobého dluhového cenného papíru	Zbyteková splatnost (m), vyjádřená v letech	Koeficienty volatility pro dluhové cenné papíry vydané subjekty uvedenými v čl. 197 odst. 1 písm. b) s krátkodobými úvěrovými hodnoceními			Koeficienty volatility pro dluhové cenné papíry vydané subjekty uvedenými v čl. 197 odst. 1 písm. c) a d) s krátkodobými úvěrovými hodnoceními			Koeficienty volatility pro sekuritizované pozice, které splňují kritéria uvedená v čl. 197 odst. 1 písm. h) s krátkodobými úvěrovými hodnoceními		
		20denní doba do	10denní doba do	5denní doba do	20denní doba do	10denní doba do	5denní doba do	20denní doba do	10denní doba do	5denní doba do

		realizace (%)	realizace (%)	realizace (%)	realizace (%)	realizace (%)	realizace (%)	realizace (%)	realizace (%)	realizace (%)
1		0,707	0,5	0,354	1,414	1	0,707	2,828	2	1,414
2-3		1,414	1	0,707	2,828	2	1,414	5,657	4	2,828

Tabulka č. 3

Jiné druhy kolaterálu nebo expozic

	20denní doba do realizace (%)	10denní doba do realizace (%)	5denní doba do realizace (%)
Akcie a konvertibilní dluhopisy zahrnuté do hlavního indexu	28,284	20	14,142
Ostatní akcie nebo konvertibilní dluhopisy kótované na uznané burze	42,426	30	21,213
Hotovost	0	0	0
Zlaté rezervy	28,284	20	14,142

Tabulka č. 4

Koeficient volatility v případě nesouladu měn (H_{FX})

20denní doba do realizace (%)	10denní doba do realizace (%)	5denní doba do realizace (%)
11,314	8	5,657

“;

- 114) článek 225 se zrušuje;
 115) článek 226 se nahrazuje tímto:

„Článek 226

Zvyšování koeficientů volatility pro účely komplexní metody finančního kolaterálu

Koeficienty volatility uvedené v článku 224 jsou koeficienty volatility, které instituce používají v případě každodenního přeceňování. Pokud dochází k přeceňování méně často než jednou denně, instituce použijí vyšší koeficienty volatility. Instituce

vypočítají zvýšení koeficientů volatility stanovených pro každodenní přeceňování za použití následujícího vzorce druhé odmocniny času:

$$H = H_M \cdot \sqrt{\frac{N_R + (T_M - 1)}{T_M}}$$

kde:

H = koeficient volatility, který má být použit;

H_M = koeficient volatility v případě každodenního přeceňování;

N_R = skutečný počet obchodních dnů mezi přeceněními;

T_M = doba do realizace u daného druhu transakce.“;

116) v článku 227 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce, které využívají regulační koeficienty volatility podle článku 224, mohou v případě repo obchodů a půjček či výpůjček cenných papírů použít koeficient volatility 0 % namísto koeficientů volatility vypočítaných podle článků 224 až 226 za předpokladu, že jsou splněny podmínky stanovené v odst. 2 písm. a) až h). Instituce používající metodu interních modelů stanovenou v článku 221 postup stanovený v tomto článku nepoužijí.“;

117) článek 228 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Výpočet objemů rizikově vážených expozic podle komplexní metody finančního kolaterálu pro expozice v rámci standardizovaného přístupu“;

b) odstavec 2 se zrušuje;

118) článek 229 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Zásady oceňování způsobilého jiného než finančního kolaterálu“;

b) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Oceňování nemovitosti musí splňovat všechny tyto požadavky:

a) hodnotu odhaduje nezávislý odhadce, který má potřebnou kvalifikaci, schopnosti a zkušenosti, aby mohl provést ocenění nezávisle na procesu nabývání zástavních práv, zpracovávání úvěrů a rozhodování o úvěru;

b) hodnota se odhaduje za použití obezřetně konzervativních kritérií oceňování, která splňují všechny tyto požadavky:

i) hodnota nezahrnuje očekávaná zvýšení cen;

ii) hodnota je upravena tak, aby zohledňovala možnost, že současná tržní cena bude výrazně vyšší než hodnota, která by byla udržitelná po celou dobu trvání úvěru;

c) hodnota není vyšší než tržní hodnota nemovitosti, u níž lze tuto tržní hodnotu určit.

Hodnota kolaterálu odráží výsledky sledování požadovaného podle čl. 208 odst. 3 a zohledňuje veškeré dřívější právní nároky na danou nemovitost.“;

119) článek 230 se nahrazuje tímto:

„Článek 230

Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát pro expozici se způsobilým FCP pro účely přístupu IRB

1. Podle přístupu IRB, s výjimkou expozic, které spadají do oblasti působnosti článku 220, použijí instituce efektivní LGD (LGD*) jako LGD pro účely kapitoly 3 pro uznání majetkového zajištění úvěrového rizika způsobilého podle této kapitoly. Instituce vypočítají LGD* takto:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + LGD_S \cdot \frac{E_S}{E \cdot (1 + H_E)}$$

kde:

E = hodnota expozice před zohledněním účinku majetkového zajištění úvěrového rizika. V případě expozice zajištěné finančním kolaterálem způsobilým v souladu s touto kapitolou se tato částka vypočítá v souladu s čl. 223 odst. 3. V případě zapůjčených nebo složených cenných papírů se tato částka rovná zapůjčené hotovosti nebo zapůjčeným či složeným cenným papírům. U zapůjčených nebo složených cenných papírů se hodnota expozice zvýší použitím koeficientu volatility (H_E) v souladu s články 223 až 227;

E_S = současná hodnota majetkového zajištění úvěrového rizika získaná po uplatnění koeficientu volatility použitelného na tento druh majetkového zajištění úvěrového rizika (H_C) a uplatnění koeficientu volatility pro nesoulad měn (H_{fx}) mezi expozicí a majetkovým zajištěním úvěrového rizika v souladu s odstavci 2 a 2a. E_S je omezeno na tuto hodnotu: $E \cdot (1 + H_E)$;

$$E_U = E \cdot (1 + H_E) - E_S;$$

LGD_U = příslušná LGD pro nezajištěnou expozici, jak je stanoveno v čl. 161 odst. 1;

LGD_S = příslušná LGD pro expozice zajištěné druhem způsobilého FCP, který byl použit v transakci, jak je uvedeno v odstavci 2 tabulce č. 2aaa.

2. Tabulka č. 2aaa uvádí hodnoty LGD_S a H_C použitelné ve vzorci uvedeném v odstavci 1.

Tabulka č. 2aaa

Druh FCP	LGD _S	Koeficient volatility (H_C)
Finanční kolaterál	0 %	koeficient volatility H_C stanovený v člancích 224 až 227.
Pohledávky	20 %	40 %
Obytné a obchodní	20 %	40 %

nemovitosti		
Ostatní hmotný kolaterál	25 %	40 %
Nezpůsobitelné FCP	Nepoužije se	100 %

2a. Je-li způsobilé majetkové zajištění úvěrového rizika denominováno v jiné měně, než je měna expozice, je koeficient volatility pro nesoulad měn (H_{fx}) stejný jako koeficient použitelný podle článků 224 až 227.

3. Jako alternativu k postupu stanovenému v odstavcích 1 a 2 a s výhradou čl. 124 odst. 7 mohou instituce té části expozice, která je v rámci limitů stanovených v čl. 125 odst. 1 písm. a) a čl. 126 odst. 1 písm. a) plně zajištěná obytnou nemovitostí nebo obchodní nemovitostí, která se nachází na území členského státu, přidělit rizikovou váhu 50 %, pokud jsou splněny všechny podmínky stanovené v čl. 199 odst. 3 nebo 4.

4. Pro výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát pro expozice, na něž se vztahuje přístup IRB a jež spadají do oblasti působnosti článku 220, použijí instituce E* v souladu s čl. 220 odst. 4 a použijí LGD pro nezajištěné expozice, jak je stanoveno v čl. 161 odst. 1 písm. a), aa) a b).“;

120) článek 231 se nahrazuje tímto:

„Článek 231

Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát v případě seskupení způsobilých majetkových zajištění úvěrového rizika pro expozici, na niž se vztahuje přístup IRB

Instituce, které získaly více druhů majetkového zajištění úvěrového rizika, mohou pro expozice, na něž se vztahuje přístup IRB, použít vzorec stanovený v článku 230, a to postupně pro každý jednotlivý druh kolaterálu. Za tímto účelem tyto instituce po každém kroku uznání jednoho jednotlivého druhu FCP sníží zbývající hodnotu nezajištěné expozice (E_U) o upravenou hodnotu kolaterálu (E_S) uznaného v daném kroku. V souladu s čl. 230 odst. 1 je celková hodnota E_S pro všechny druhy majetkového zajištění úvěrového rizika omezena na hodnotu $E \cdot (1 + H_E)$, čímž vznikne tento vzorec:

$$LGD^* = LGD_U \cdot \frac{E_U}{E \cdot (1 + H_E)} + \sum_i LGD_{S,i} \cdot \frac{E_{S,i}}{E \cdot (1 + H_E)}$$

kde:

$LGD_{S,i}$ = LGD použitelná na FCP i , jak je uvedeno v čl. 230 odst. 2;

$E_{S,i}$ = současná hodnota FCP i získaná po uplatnění koeficientu volatility pro daný druh FCP (H_c) podle čl. 230 odst. 2.“;

121) v článku 232 se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. V případě, že jsou splněny podmínky stanovené v čl. 212 odst. 1, lze s hotovostí na vkladech nebo hotovostními nástroji v držení třetí strany, která je institucí, jestliže tato hotovost nebo hotovostní nástroje nejsou ve správě třetí strany a jsou zastavené ve prospěch instituce poskytující úvěr, zacházet jako se zárukou poskytnutou třetí stranou, která je institucí.“;

122) v článku 233 se odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Instituce založí výpočet koeficientů volatility pro jakýkoliv nesoulad měn na době do realizace v délce 10 dnů, za předpokladu každodenního přeceňování, a tyto koeficienty vypočítají pomocí regulačních koeficientů volatility, jak je uvedeno v článku 224. Instituce zvýší koeficienty volatility podle článku 226.“;

123) článek 235 se mění takto:

a) nadpis se mění takto:

„Výpočet objemů rizikově vážených expozic podle substitučního přístupu, pokud se na zaručenou expozici vztahuje standardizovaný přístup“;

b) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Pro účely čl. 113 odst. 3 instituce vypočítá objemy rizikově vážených expozic pro expozice s osobním zajištěním úvěrového rizika, na které tato instituce používá standardizovaný přístup, bez ohledu na zacházení se srovnatelnou přímou expozicí vůči poskytovateli zajištění, podle tohoto vzorce:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

kde:

E = hodnota expozice vypočtená podle článku 111. Pro tento účel se hodnotou expozice podrozvahové položky uvedené v příloze I rozumí 100 % její hodnoty, a nikoli hodnota expozice uvedená v čl. 111 odst. 1;

G_A = hodnota zajištění úvěrového rizika vypočítaná podle čl. 233 odst. 3 (G^*) a dále upravená o nesoulad splatností, jak je uvedeno v oddíle 5;

r = riziková váha expozic vůči dlužníkovi, jak je stanoveno v kapitole 2;

g = riziková váha **použitelná pro přímou expozici** vůči poskytovateli zajištění, jak je stanoveno v kapitole 2.“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Instituce mohou uplatnit preferenční postup stanovený v čl. 114 odst. 4 a 7 na expozice nebo části expozic zaručené ústřední vládou nebo centrální bankou, jako by tyto expozice byly přímými expozicemi vůči ústřední vládě nebo centrální bance, a to za předpokladu, že jsou pro takové přímé expozice splněny podmínky stanovené v čl. 114 odst. 4 nebo 7.“;

124) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 235a

Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát podle

substitučního přístupu, pokud se se zaručenou expozicí zachází podle přístupu IRB a se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění se zachází podle standardizovaného přístupu

1. V případě expozic s osobním zajištěním úvěrového rizika, pro které instituce používá přístup IRB uvedený v kapitole 3, a v případě, že se se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění zachází podle standardizovaného přístupu, vypočítají instituce objemy rizikově vážených expozic podle tohoto vzorce:

$$\max\{0, E - G_A\} \cdot r + G_A \cdot g$$

kde:

E = hodnota expozice určená podle kapitoly 3 oddílu 5. Za tímto účelem instituce vypočítají hodnotu expozice pro podrozkahové položky jiné než deriváty, s nimiž se zachází podle přístupu IRB, s použitím CCF ve výši 100 % namísto SA-CCF či IRB-CCF stanovených v čl. 166 odst. 8, 8a a 8b;

G_A = hodnota zajištění úvěrového rizika vypočítaná v souladu s čl. 233 odst. 3

(G^*) a dále upravená o nesoulad splatností, jak je uvedeno v kapitole 3 oddílu 5;

r = riziková váha r , jak je stanoveno v kapitole 3 *s použitím PD dlužníka a LGD expozice vůči dlužníkovi bez zohlednění nezajištěného úvěrového zajištění*;

g = riziková váha *použitelná pro přímou expozici* vůči poskytovateli zajištění, jak je stanoveno v kapitole 2.

2. Pokud je hodnota zajištění (G_A) nižší než expozice (E), mohou instituce uplatnit vzorec uvedený v odstavci 1, pouze pokud zajištěná i nezajištěná část expozice mají stejné pořadí pro uspokojení pohledávek.

3. Instituce mohou uplatnit preferenční postup stanovený v čl. 114 odst. 4 a 7 na expozice nebo části expozic zaručené ústřední vládou nebo centrální bankou, jako by tyto expozice byly přímými expozicemi vůči ústřední vládě nebo centrální bance, a to za předpokladu, že jsou pro takové přímé expozice splněny podmínky stanovené v čl. 114 odst. 4 nebo 7.

4. Výše očekávané ztráty pro zajištěnou část hodnoty expozice je nula.

5. U nezajištěné části hodnoty expozice (E) použije instituce rizikovou váhu a očekávanou ztrátu odpovídající podkladové expozici. Pro výpočet stanovený v článku 159 instituce přiřadí obecné nebo specifické úpravy o úvěrové riziko nebo dodatečné úpravy ocenění v souladu s článkem 34 týkající se transakcí zahrnutých do investičního portfolia instituce nebo další snížení kapitálu související s danou expozicí k nezajištěné části hodnoty expozice.“;

125) článek 236 se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát podle substitučního přístupu, pokud se se zaručenou expozicí zachází podle přístupu IRB a se srovnatelnou přímou expozicí vůči poskytovateli zajištění se zachází podle přístupu IRB“;

b) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. V případě expozic s osobním zajištěním úvěrového rizika, pro které instituce používá přístup IRB uvedený v kapitole 3, avšak nepoužívá vlastní odhady ztrátovosti ze selhání (LGD), a v případě, že se se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění zachází podle přístupu IRB uvedeného v kapitole 3, instituce určí zajištěnou část expozice buď jako hodnotu expozice E, nebo upravenou hodnotu osobního zajištění úvěrového rizika G_A *vypočtenou v souladu s čl. 235a odst. 1*, podle toho, která z těchto hodnot je nižší;“

c) vkládají se nové odstavce, které znějí:

„1a. Instituce, která na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňuje přístup IRB a používá vlastní odhady PD, vypočítá objem rizikově vážené expozice a výši očekávané ztráty pro zajištěnou část hodnoty expozice s použitím PD poskytovatele zajištění a LGD platné pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění podle čl. 161 odst. 1 v souladu s odstavcem 1b. V případě podřízených expozic a nepodřízeného osobního zajištění úvěrového rizika je hodnota LGD, kterou instituce použijí na zajištěnou část hodnoty expozice, rovna hodnotě LGD pro přednostní pohledávky a může zohlednit jakékoli **majetkové zajištění úvěrového rizika zajišťující osobní zajištění úvěrového rizika** v souladu s touto kapitolou.

1b. Instituce vypočítají rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část podkladové expozice s použitím PD, LGD uvedené v odstavci 1a a stejné funkce rizikové váhy, které se použijí pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, a případně použijí splatnost M související s podkladovou expozicí vypočítanou v souladu s článkem 162.

1c. Instituce, které na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňují přístup IRB s použitím metody stanovené v čl. 153 odst. 5, použijí rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část expozice, které odpovídají hodnotám rizikové váhy a očekávané ztráty stanoveným v čl. 153 odst. 5 a čl. 158 odst. 6.

1d. Bez ohledu na odstavec 1c instituce, které na zaručené expozice uplatňují přístup IRB za použití metody stanovené v čl. 153 odst. 5, vypočítají rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část expozice s použitím PD, LGD platné pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění podle čl. 161 odst. 1 v souladu s odstavcem 1b a stejné funkce rizikové váhy, které se použijí pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, a případně použijí splatnost M související s podkladovou expozicí vypočítanou v souladu s článkem 162. V případě podřízených expozic a nepodřízeného osobního zajištění úvěrového rizika je hodnota LGD, kterou instituce použijí na zajištěnou část hodnoty expozice, rovna hodnotě LGD pro přednostní pohledávky a může zohlednit jakékoli zajištění podkladové expozice v souladu s touto kapitolou.“;

d) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. U nezajištěné části hodnoty expozice (E) použijí instituce rizikovou váhu a očekávanou ztrátu odpovídající podkladové expozici. Pro výpočet stanovený v článku 159 instituce přiřadí obecné a specifické úpravy o úvěrové riziko, dodatečné úpravy ocenění týkající se transakcí zahrnutých do investičního

portfolia instituce podle článku 34 a další snížení kapitálu související s danou expozicí kromě odpočtů provedených v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m) k nezajištěné části hodnoty expozice.“;

126) vkládá se nový článek, který zní:

„*Článek 236a*

Výpočet objemů rizikově vážených expozic a výše očekávaných ztrát podle substitučního přístupu, pokud se se zaručenou expozicí zachází podle přístupu IRB a jsou použity vlastní odhady ztrátovosti ze selhání (LGD) a pokud se se srovnatelnou přímou expozicí vůči poskytovateli zajištění zachází podle přístupu IRB

1. V případě expozic s osobním zajištěním úvěrového rizika, pro které instituce používá přístup IRB uvedený v kapitole 3 a vlastní odhady ztrátovosti ze selhání (LGD), a v případě, že se se srovnatelnými přímými expozicemi vůči poskytovateli zajištění zachází podle přístupu IRB stanoveného v kapitole 3 **bez použití vlastních odhadů LGD**, instituce určí zajištěnou část expozice buď jako hodnotu expozice E, nebo upravenou hodnotu osobního zajištění úvěrového rizika G_A **vypočtenou v souladu s čl. 235a odst. 1**, podle toho, která z těchto hodnot je nižší. Objem rizikově vážené expozice a výše očekávané ztráty pro zajištěnou část hodnoty expozice se vypočítá s použitím PD, LGD a stejné funkce rizikové váhy, které se použijí pro srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, a případně se použije splatnost M související s podkladovou expozicí vypočítaná v souladu s článkem 162.

2. Instituce, která na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňuje přístup IRB uvedený v kapitole 3, avšak nepoužívá své vlastní odhady ztrátovosti ze selhání (LGD), určí LGD v souladu s článkem 161. V případě podřízených expozic a nepodřízeného osobního zajištění úvěrového rizika je hodnota LGD, kterou instituce použijí na zajištěnou část hodnoty expozice, rovna hodnotě LGD pro přednostní pohledávky a může zohlednit jakékoli zajištění podkladové expozice v souladu s touto kapitolou.

3. Instituce, které na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňují přístup IRB uvedený v kapitole 3 a používají své vlastní odhady LGD, vypočítají rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část podkladové expozice s použitím PD, LGD a stejné funkce rizikové váhy, které se použijí pro takovou srovnatelnou přímou expozici vůči poskytovateli zajištění, a použijí splatnost M související s podkladovou expozicí případně vypočítanou v souladu s článkem 162.

4. Instituce, která na srovnatelné přímé expozice vůči poskytovateli zajištění uplatňuje přístup IRB s použitím metody stanovené v čl. 153 odst. 5, uplatní rizikovou váhu a očekávanou ztrátu vztahující se na zajištěnou část expozice, které odpovídají hodnotám rizikové váhy a očekávané ztráty stanoveným v čl. 153 odst. 5 a čl. 158 odst. 6.

5. U nezajištěné části hodnoty expozice (E) použijí instituce rizikovou váhu a očekávanou ztrátu odpovídající podkladové expozici. Pro výpočet stanovený v článku 159 instituce přiřadí obecné a specifické úpravy o úvěrové riziko, dodatečné úpravy ocenění týkající se transakcí zahrnutých do investičního portfolia instituce podle článku 34 a další snížení kapitálu související s danou expozicí kromě odpočtů

provedených v souladu s čl. 36 odst. 1 písm. m) k nezajištěné části hodnoty expozice.“;

127) v části třetí hlavě II kapitole 4 se zrušuje oddíl 6;

128) v čl. 273 odst. 3 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) podle článku 183, bylo-li uděleno svolení v souladu s článkem 143.“;

129) článek 273b se mění takto:

a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Článek 273b

Nedodržení podmínek pro použití zjednodušených metod výpočtu hodnoty expozice derivátů a zjednodušeného přístupu pro výpočet kapitálového požadavku k riziku CVA“;

b) v odstavci 2 se uvozující věta nahrazuje tímto:

„Instituce přestanou vypočítávat hodnoty expozice svých derivátových pozic v souladu s oddílem 4 nebo 5, případně vypočítávat kapitálový požadavek k riziku CVA v souladu s článkem 385 do tří měsíců poté, co nastane jedna z těchto situací.“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Instituce, které přestanou vypočítávat hodnoty expozice svých derivátových pozic v souladu s oddílem 4 nebo 5, případně vypočítávat kapitálový požadavek k riziku CVA v souladu s článkem 385, mohou hodnotu expozice svých derivátových pozic pomocí metod stanovených v oddíle 4 nebo 5 a kapitálový požadavek k riziku CVA v souladu s článkem 385 znovu vypočítávat pouze tehdy, prokáží-li příslušnému orgánu, že všechny podmínky stanovené v čl. 273a odst. 1 nebo 2 byly splněny nepřetržitě po dobu jednoho roku.“;

130) článek 274 se mění takto:

a) odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Pokud se ke stejné skupině transakcí se započtením vztahuje více maržových dohod nebo pokud tatáž skupina transakcí se započtením zahrnuje jak transakce podléhající maržové dohodě, tak transakce nepodléhající maržové dohodě, instituce vypočítá její hodnotu expozice takto:

a) instituce vytvoří příslušné hypotetické podskupiny transakcí se započtením složené z transakcí zahrnutých do skupiny transakcí se započtením takto:

i) všechny transakce, které podléhají maržové dohodě a které spadají do stejného období krytí rizika marží, jak je stanoveno v souladu s čl. 285 odst. 2 až 5, se přiřadí ke stejné podskupině transakcí se započtením;

ii) všechny transakce, které nepodléhají maržové dohodě, se přiřadí ke stejné podskupině transakcí se započtením, která se od podskupin transakcí se započtením stanovených v souladu s bodem i) liší;

- b) instituce vypočítá reprodukční náklady skupiny transakcí se započtením uvedené v úvodní větě tohoto odstavce v souladu s čl. 275 odst. 2 s přihlédnutím ke všem transakcím v rámci skupiny transakcí se započtením, které podléhají či nepodléhají maržové dohodě, a použije všechny tyto postupy:
- i) pokud jsou při výpočtu CMV započteny kladné i záporné tržní hodnoty, vypočítá se CMV pro všechny transakce v rámci skupiny transakcí se započtením bez zohlednění drženého nebo poskytnutého kolaterálu;
 - ii) NICA, VM, TH a MTA se případně vypočítají zvlášť jako součet týchž vstupů platných pro každou jednotlivou maržovou dohodu skupiny transakcí se započtením;
- c) instituce vypočítá potenciální budoucí expozici skupiny transakcí se započtením uvedenou v článku 278 s použitím všech těchto postupů:
- i) multiplikátor uvedený v čl. 278 odst. 1 vychází ze vstupů CMV, NICA, případně VM v souladu s písmenem b) tohoto odstavce;
 - ii) $\sum_q AddOn^{(a)}$ se vypočítá v souladu s článkem 278 zvlášť pro každou hypotetickou podskupinu transakcí se započtením uvedenou v písmenu a).“;
- b) v odstavci 6 se doplňuje nový pododstavec, který zní:
- „Odchylně od prvního pododstavce instituce nahradí vanilkovou digitální opci, jejíž realizační cena se rovná K, příslušnou collar kombinací dvou prodaných a nakoupených vanilkových kupních nebo prodejních opcí, které splňují tyto požadavky:
- a) obě opce collar kombinace musí splňovat následující požadavky:
 - i) musí mít stejné datum skončení platnosti a stejnou spotovou nebo forwardovou cenu podkladového nástroje jako vanilková digitální opce;
 - ii) jejich realizační cena musí být $0,95 \cdot K$, resp. $1,05 \cdot K$;
 - b) collar kombinace přesně replikuje vyplácení vanilkové digitální opce mimo rozmezí mezi dvěma realizačními cenami uvedenými v písmenu a).

Riziková pozice obou opcí collar kombinace se vypočítá zvlášť podle článku 279.“;

130a) v čl. 291 odst. 5 se písmeno f) nahrazuje tímto:

„f) v rozsahu, v němž používá výpočty stávajícího tržního rizika pro kapitálové požadavky k riziku selhání, jak je stanoveno v hlavě IV kapitole 1a oddílu 4 nebo 5, nebo k riziku selhání s využitím interního modelu rizika selhání, jak je stanoveno v hlavě IV kapitole 1b oddílu 3, které již obsahují předpoklad LGD, bude LGD v použitém vzorci 100 %.“;

131) v části třetí se hlava III nahrazuje tímto:

„HLAVA III KAPITÁLOVÉ POŽADAVKY K OPERAČNÍMU RIZIKU

Článek 311a

Definice

Pro účely této hlavy platí tyto definice:

- a) „událostí operačního rizika“ se rozumí jakákoli událost spojená s operačním rizikem, která během jednoho nebo více účetních období vytváří jednu nebo více ztrát;
- b) „souhrnnou hrubou ztrátou“ se rozumí součet všech hrubých ztrát spojených se stejnou událostí operačního rizika během jednoho nebo více účetních období;
- c) „souhrnnou čistou ztrátou“ se rozumí součet všech čistých ztrát spojených se stejnou událostí operačního rizika během jednoho nebo více účetních období.

KAPITOLA 1

Výpočet kapitálových požadavků k operačnímu riziku

Článek 312

Kapitálový požadavek

Kapitálový požadavek k operačnímu riziku je složkou obchodního ukazatele vypočítanou v souladu s článkem 313.

Článek 313

Složka obchodního ukazatele

Instituce vypočítají svou složku obchodního ukazatele podle tohoto vzorce:

$$BIC = \begin{cases} 0.12 \cdot BI, & \text{where } BI \leq 1 \\ 0.12 + 0.15 \cdot (BI - 1), & \text{where } 1 < BI \leq 30 \\ 4.47 + 0.18 \cdot (BI - 30), & \text{where } BI > 30 \end{cases}$$

kde:

BIC = složka obchodního ukazatele;

BI = obchodní ukazatel vyjádřený v miliardách EUR, vypočítaný v souladu s článkem 314.

Článek 314

Obchodní ukazatel

1. Instituce vypočítají svůj obchodní ukazatel podle tohoto vzorce:

$$BI = ILDC + SC + FC$$

kde:

BI = obchodní ukazatel vyjádřený v miliardách EUR;

ILDC= úroková, leasingová a dividendová složka vyjádřená v miliardách EUR a vypočítaná v souladu s odstavcem 2;

SC = složka služeb vyjádřená v miliardách EUR a vypočítaná v souladu s odstavcem 3;

FC = finanční složka vyjádřená v miliardách EUR a vypočítaná v souladu s odstavcem 4;

2. Pro účely odstavce 1 se úroková, leasingová a dividendová složka vypočítají podle tohoto vzorce:

$$ILDC = \min(IC, 0.0225 * AC) + DC$$

kde:

ILDC= úroková, leasingová a dividendová složka;

IC = úroková složka *stanovená na úrovni jurisdikce pro účely zohlednění jurisdikcí s vysokými a nízkými čistými úrokovými maržemi*, která představuje úrokové výnosy instituce ze všech finančních aktiv a ostatní úrokové výnosy, včetně finančních výnosů z finančních *leasingů* a výnosů z operativního leasingu a zisků z pronajatých aktiv, minus úrokové náklady instituce ze všech finančních závazků a ostatní úrokové náklady, včetně úrokových nákladů z finančního a operativního leasingu, odpisů a snížení hodnoty u aktiv pronajatých v rámci operativního leasingu a s nimi související ztráty, vypočítaná jako roční průměr absolutních hodnot *rozdílů* za předchozí tři účetní období;

AC = AC = složka aktiv *stanovená na úrovni jurisdikce pro účely zohlednění jurisdikcí s vysokým a nízkým čistým úrokovým rozpětím*, která je součtem celkových hrubých nesplacených úvěrů, záloh, úročených cenných papírů, včetně státních dluhopisů a pronajatých aktiv instituce, vypočítaná jako roční průměr za předchozí tři účetní období na základě částek na konci každého příslušného účetního období;

DC = dividendová složka, která představuje výnosy z dividend instituce pocházející z investic do akcií a fondů, které nejsou konsolidovány v účetní závěrce instituce, včetně výnosů z dividend od nekonsolidovaných dceřiných, přidružených a společných podniků, vypočítaná jako roční průměr za předchozí tři účetní období.

3. Pro účely odstavce 1 se složka služeb vypočítá podle tohoto vzorce:

$$SC = \max(OI, OE) + \max(FI, FE)$$

kde:

SC = složka služeb;

OI = ostatní provozní výnosy, které představují roční průměr výnosů instituce z běžných bankovních operací za předchozí tři účetní období, které nejsou zahrnuty v jiných položkách obchodního ukazatele, ale jsou podobné povahy;

OE = ostatní provozní náklady, které představují roční průměr nákladů a ztrát instituce z běžných bankovních operací za předchozí tři účetní období, které nejsou zahrnuty v jiných položkách obchodního ukazatele, ale jsou podobné povahy, a z událostí operačního rizika;

FI = složka výnosů z poplatků a provizí, která představuje roční průměr výnosů instituce z poskytování poradenství a služeb za předchozí tři účetní období, včetně výnosů, které instituce obdržela jako externí poskytovatel finančních služeb;

FE = složka nákladů na poplatky a provize, která představuje roční průměr nákladů instituce zaplacených za poradenství a služby za předchozí tři účetní období, včetně poplatků zaplacených institucí externím poskytovatelům finančních služeb, avšak s výjimkou poplatků zaplacených externím poskytovatelům nefinančních služeb.

3a. S výhradou předchozího svolení příslušného orgánu a v rozsahu, v jakém má institucionální systém ochrany k dispozici vhodné a jednotně stanovené systémy sledování a klasifikace operačních rizik, mohou instituce, které jsou členy institucionálního systému ochrany, jenž splňuje požadavky čl. 113 odst. 7, vypočítat SC bez zahrnutí veškerých výnosů získaných od institucí, které jsou členy téhož institucionálního systému ochrany, nebo nákladů jim uhrazených.

Veškeré finanční důsledky vyplývající ze souvisejících operačních rizik podléhají vzájemnému sdílení mezi členy téhož institucionálního systému ochrany.

4. Pro účely odstavce 1 se finanční složka vypočítá podle tohoto vzorce:

$$FC = TC + BC$$

kde:

FC = finanční složka;

TC = složka obchodního portfolia, která představuje roční průměr absolutních hodnot čistého zisku, případně ztráty v obchodním portfoliu instituce za předchozí tři účetní období, včetně obchodních aktiv a obchodních závazků ze zajišťovacího účetnictví a z kurzových rozdílů;

BC = složka investičního portfolia, která představuje roční průměr absolutních hodnot za předchozí tři účetní období: čistého zisku nebo ztráty v investičním portfoliu instituce včetně finančních aktiv a závazků oceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku nebo ztráty, ze zajišťovacího účetnictví a z kurzových rozdílů, a realizovaných zisků a ztrát z finančních aktiv a závazků neoceněných reálnou hodnotou vykázanou do zisku a ztráty.

5. Instituce nesmí při výpočtu svého obchodního ukazatele použít žádný z těchto prvků:

- a) výnosy a náklady z pojišťovacích a zajišťovacích činností;
- b) zaplacené pojistné a platby přijaté na základě nakoupených pojistných nebo zajišťovacích smluv;
- c) správní náklady, včetně nákladů na zaměstnance, poplatků za externí zajišťování nefinančních služeb, a ostatní správní náklady;
- d) výtěžek ze správních nákladů, včetně výtěžku z plateb provedených jménem zákazníků;
- e) náklady na prostory a dlouhodobá aktiva, s výjimkou těch, které vznikly při událostech ***operačního rizika***;

- f) odpisy hmotných aktiv a umořená nehmotná aktiva, s výjimkou odpisů souvisejících s aktivy pronajatými v rámci operativního leasingu, které se zahrnou do nákladů na finanční a operativní leasing;
- g) rezervy a reverzování rezerv, s výjimkou rezerv, které souvisejí s událostmi **operačního rizika**;
- h) náklady na základní kapitál splatný na požádání;
- i) ztráty ze znehodnocení nebo jeho reverzace;
- j) změny v goodwillu vykazovaném do zisku nebo ztráty;
- k) daň z příjmu právnických osob.

6. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:

- a) složky obchodního ukazatele, a to vypracováním seznamu typických podpoložek s přihlédnutím k mezinárodním regulatorním standardům; **pro výpočet finanční složky se tento seznam nepoužije k oddělení složek TC a BC a nebrání instituci v tom, aby adresovala podpoložky složek TC a BC v souladu s jejich obezřetnostní hranicí vymezenou v části třetí hlavy I kapitole 3;**
- b) prvky uvedené v odstavci 5.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

7. EBA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, v nichž upřesní položky obchodního ukazatele přiřazením těchto položek k daným buňkám o podávání zpráv stanoveným v prováděcím nařízení Komise (EU) č. 2021/451*⁵.

EBA předloží tyto návrhy **prováděcích** technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat prováděcí technické normy uvedené v prvním pododstavci podle článku 15 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 315

Úpravy obchodního ukazatele

1. Instituce do svého výpočtu obchodního ukazatele zahrnou položky obchodního ukazatele fúzovaných nebo nabytých subjektů či sloučených činností od okamžiku fúze nebo nabytí a zohlední předchozí tři účetní období.

2. Instituce mohou požádat příslušný orgán o svolení vyřadit z výpočtu svého obchodního ukazatele položky obchodního ukazatele týkající se odprodáných subjektů nebo ukončených činností.

3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:

- a) jak instituce určí úpravy obchodního ukazatele uvedené v odstavcích 1 a 2;
- b) podmínky, za nichž mohou příslušné orgány udělit svolení uvedené v odstavci 2;

c) načasování úprav uvedených v odstavci 2.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

KAPITOLA 2

Sběr údajů a jejich správa

Článek 316

Výpočet roční ztráty z operačního rizika

1. Instituce, jejichž obchodní ukazatel se rovná alespoň 750 milionům EUR, vypočítají roční ztráty z operačního rizika jako součet všech čistých ztrát za dané účetní období vypočtených v souladu s čl. 318 odst. 1, které se rovnají prahovým hodnotám vztahujícím se k údajům o ztrátách stanoveným v čl. 319 odst. 1 nebo 2 nebo jsou vyšší.

Odchylně od prvního pododstavce mohou příslušné orgány udělit výjimku z požadavku na výpočet roční ztráty z operačního rizika institucím, jejichž obchodní ukazatel nepřesahuje 1 miliardu EUR, za předpokladu, že daná instituce příslušnému orgánu uspokojivě prokázala, že by použití prvního pododstavce pro danou instituci představovalo nepřiměřenou zátěž.

2. Pro účely odstavce 1 je příslušným obchodním ukazatelem nejvyšší hodnota obchodního ukazatele, kterou instituce vykázala k posledním osmi referenčním datům vykazování. Instituce, která svůj obchodní ukazatel dosud nevykázala, použije svůj nejnovější obchodní ukazatel.

3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní situaci „nepřiměřené zátěže“ pro účely prvního odstavce.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 317

Soubor údajů o ztrátách

1. Instituce, které vypočítávají roční ztráty z operačního rizika v souladu s čl. 316 odst. 1, musí mít zavedeny systémy, postupy a mechanismy pro průběžné poskytování informací a průběžnou aktualizaci souboru údajů o ztrátách, který ke každé zaznamenané události operačního rizika shromažďuje údaje o hrubém objemu ztrát, pojistném a nepojistném plnění, *referenčních datech* a seskupených ztrátách, včetně ztrát vycházejících z událostí nesprávného jednání.

2. Soubor údajů o ztrátách instituce zachycuje všechny události operačního rizika ze všech subjektů, které jsou zahrnuty do konsolidace podle části první hlavy II kapitoly 2.

3. Pro účely odstavce 1 instituce:

- a) do souboru údajů o ztrátách zahrne každou událost operačního rizika zaznamenanou během jednoho nebo více účetních období;
- b) použije pro zahrnutí ztrát souvisejících s událostmi operačního rizika do souboru údajů o ztrátách datum, které nesmí být pozdější než datum zaúčtování;
- c) přiřadí ztráty a související výtěžky vykázané v účetních závěrkách za několik let k příslušným účetním obdobím souboru údajů o ztrátách v souladu se svými účetními postupy.

4. Instituce rovněž shromažďují:

- a) informace o referenčních datech událostí operačního rizika, včetně:
 - i) data, kdy událost operačního rizika nastala nebo poprvé začala („datum události“), je-li k dispozici;
 - ii) data, kdy instituce událost operačního rizika zjistila („datum zjištění“);
 - iii) data nebo dat, kdy byla v důsledku události operačního rizika vykázána ve výkazu zisků a ztrát instituce ztráta nebo rezervní fond či rezerva na ztrátu („datum zaúčtování“);
- b) informace o jakémkoli výtěžku z hrubé ztráty a též popisné informace o rizikových faktorech nebo příčinách ztrátové události.

Úroveň podrobnosti všech popisných informací musí být úměrná výši hrubé ztráty.

5. Instituce do souboru údajů o ztrátách nezahrne události operačního rizika související s úvěrovým rizikem, které jsou zohledněny v objemu rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko. Události operačního rizika, které souvisejí s úvěrovým rizikem, ale nejsou zohledněny v objemu rizikově vážené expozice pro úvěrové riziko, se do souboru údajů o ztrátách zahrnují.

6. Události operačního rizika související s tržním rizikem se považují za operační riziko a do souboru údajů o ztrátách se zahrnují.

7. Instituce je na žádost příslušného orgánu schopna přiřadit své interní údaje o minulých ztrátách k druhu událostí.

8. Pro účely tohoto článku instituce zajistí spolehlivost, stabilitu a výkonnost **informačních systémů a** infrastruktury nezbytné pro vedení a aktualizaci souboru údajů o ztrátách tím, že potvrdí všechny tyto skutečnosti:

- a) informační systémy a infrastruktura instituce pro účely tohoto článku jsou spolehlivé a odolné a jejich spolehlivost a odolnost lze průběžně udržovat;
- b) infrastruktura a **systémy** informačních technologií instituce zavedená pro účely tohoto článku podléhá procesům řízení konfigurace, řízení změn a řízení spuštění systému;
- c) pokud instituce částí údržby infrastruktury a **systémů** informačních technologií zavedené pro účely tohoto článku zadává externím dodavatelům, je zajištěna spolehlivost, stabilita a výkonnost infrastruktury informačních technologií tím, že potvrdí alespoň tyto skutečnosti:

- i) informační systémy a infrastruktura instituce za účelem tohoto článku jsou spolehlivé a odolné a tyto prvky lze průběžně udržovat;
- ii) proces plánování, vytváření, testování a zavádění **systemů a** infrastruktury informačních technologií pro účely tohoto článku je s ohledem na řízení projektů, řízení rizik a plánování správy, inženýrství, prokazování kvality a testů, modelování a vývoj systémů, prokazování kvality ve všech činnostech, včetně revize kódů a případně ověření kódů a testování, včetně přijetí ze strany uživatelů, řádný a správný;
- iii) infrastruktura a **systemy** informačních technologií instituce pro účely tohoto článku **podléhají** procesům řízení konfigurace, řízení změn a řízení spuštění systému;
- iv) proces plánování, vytváření, testování a zavádění **systemů a** infrastruktury informačních technologií a havarijní plány pro účely tohoto článku **byly schváleny** vedoucím orgánem nebo vrcholným vedením instituce a vedoucí orgán a vrcholné vedení jsou pravidelně informovány o výkonnosti infrastruktury informačních technologií pro účely tohoto článku.

9. Pro účely odstavce 7 tohoto článku je orgán EBA pověřen vypracováním návrhů regulačních technických norem, které stanoví taxonomii rizik pro operační rizika a na základě této taxonomie rizik pro operační rizika metodiku pro klasifikaci ztrátových událostí zahrnutých do souboru údajů o ztrátách, **kteřá by měla být v souladu s mezinárodními normami**.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

10. Pro účely odstavce 8 vypracuje orgán EBA pokyny, které vysvětlí technické prvky nezbytné k zajištění spolehlivosti, stability a výkonnosti systémů správy, které uchovávají soubor údajů o ztrátách, se zvláštním zaměřením na systémy a infrastruktury informačních technologií.

Tyto pokyny se vydávají v souladu s článkem 16 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 318

Výpočet čisté ztráty a hrubé ztráty

1. Pro účely čl. 316 odst. 1 vypočítají instituce pro každou událost operačního rizika čistou ztrátu takto:

$$\text{Čistá ztráta} = \text{hrubá ztráta} - \text{výtěžek}$$

kde:

hrubá ztráta = ztráta spojená s událostí operačního rizika před výtěžkem jakéhokoli druhu;

výtěžek = jedna nebo více nezávislých událostí souvisejících s původní událostí operačního rizika, která je časově oddělená, při níž jsou od třetí strany obdrženy finanční prostředky nebo přítoky ekonomických užitků.

Instituce průběžně aktualizují výpočet čisté ztráty pro každou konkrétní událost operačního rizika. Za tímto účelem instituce aktualizují výpočet čisté ztráty na základě výsledovaných nebo odhadnutých změn hrubé ztráty a výtěžku za každé z posledních deseti účetních období. V případě, že jsou během několika účetních období v rámci tohoto desetiletého období výsledovány ztráty spojené se stejnou událostí operačního rizika, instituce vypočítá a bude aktualizovat:

- a) čistou ztrátu, hrubou ztrátu a výtěžek za každé účetní období tohoto desetiletého časového období, v němž byla tato čistá ztráta, hrubá ztráta a výtěžek zaznamenány;
- b) souhrnnou čistou ztrátu, souhrnnou hrubou ztrátu a souhrnný výtěžek za všechna příslušná účetní období tohoto desetiletého časového období.

2. Pro účely odstavce 1 se do výpočtu hrubé ztráty zahrnují tyto položky:

- a) přímo účtované částky, včetně znehodnocení, vypořádání, částek zaplacených za účelem náhrady škody, sankcí, úroků z prodlení a nákladů na právní zastoupení zaúčtovaných ve výkazu zisků a ztrát instituce a odpisů v důsledku události operačního rizika, včetně:
 - i) nákladů na likvidaci tržní pozice ve výši **zaznamenané** částky ztráty související s položkami operačního rizika, pokud událost operačního rizika souvisí s tržním rizikem;
 - ii) sankcí, úroků, poplatků z prodlení a nákladů na právní zastoupení, s výjimkou původně splatné daně, daní, pokud tyto platby souvisejí s neschopností splatit závazek nebo s nedostatečnými procesy instituce;
- b) náklady vzniklé v důsledku události operačního rizika, včetně externích nákladů s přímou vazbou na událost operačního rizika a nákladů na opravu nebo výměnu, které vznikly v souvislosti s obnovením pozice, která existovala před vznikem události operačního rizika;
- c) rezervy nebo rezervní fondy zaúčtované ve výkazu zisků a ztrát proti potenciálním dopadům operačních ztrát, včetně ztrát vycházejících z pochybení;
- d) ztráty vzniklé v souvislosti s událostí operačního rizika s konečným finančním dopadem, které jsou dočasně zaúčtovány v přechodné nebo prozatímní účetní závěrce a dosud se neodrážejí ve výkazu zisků a ztrát („nezaúčtované ztráty“);
- e) negativní hospodářské dopady zaúčtované v účetním období, které jsou způsobeny událostmi operačního rizika ovlivňujícími peněžní toky nebo účetní závěrky z předchozích účetních období („časově vázané ztráty“).

Pro účely písmene d) se do souboru údajů o ztrátách zahrnou významné nezaúčtované ztráty ve lhůtě úměrné výši a stáří nezaúčtované položky.

Pro účely písmene e) instituce zahrne do souboru údajů o ztrátách významné časově vázané ztráty, pokud jsou tyto ztráty důsledkem události operačního rizika, které trvají více než jedno účetní období a vedou k právnímu riziku. Instituce zahrnou do zaznamenaného objemu ztráty souvisejícího s položkou operačního rizika v účetním období ztráty, které jsou důsledkem opravy chyb při účtování, k nimž došlo v předchozím účetním období, a to i v případě, že tyto ztráty nemají přímý dopad na

třetí strany. Pokud existují významné časově vázané ztráty a událost operačního rizika má přímý dopad na třetí strany, včetně zákazníků, poskytovatelů a zaměstnanců instituce, instituce rovněž zahrne oficiální přepracování dříve vydaných účetních závěrek.

3. Pro účely odstavce 1 se z výpočtu hrubé ztráty vylučují tyto položky:

- a) náklady na celkovou údržbu smluv o nemovitostech, provozech nebo zařízeních;
- b) interní nebo externí výdaje na podporu obchodní činnosti po ztrátách z operačního rizika, včetně modernizace, zlepšování, iniciativ k posuzování rizik a posílení;
- c) pojistné.

4. Pro účely odstavce 1 se výtěžky použijí ke snížení hrubých ztrát pouze v případě, že instituce obdržela platbu. Pohledávky se za výtěžky nepovažují.

Na žádost příslušného orgánu poskytne instituce veškerou dokumentaci potřebnou k ověření obdržených plateb, které byly zohledněny při výpočtu čisté ztráty v důsledku události operačního rizika.

Článek 319

Prahové hodnoty vztahující se k údajům o ztrátách

1. Pro výpočet roční ztráty z operačního rizika podle čl. 316 odst. 1 instituce zohlední ze souboru údajů o ztrátách události operačního rizika s čistou ztrátou vypočítanou v souladu s článkem 318, které se rovnají 20 000 EUR nebo jsou vyšší.

2. Aniž by tím bylo dotčeno ustanovení odstavce 1 a pro účely článku 446 instituce vypočítají rovněž roční ztrátu z operačního rizika uvedenou v čl. 316 odst. 1, přičemž zohlední ze souboru údajů o ztrátách události operačního rizika s čistou ztrátou vypočítanou v souladu s článkem 318, které se rovnají 100 000 EUR nebo jsou vyšší.

3. V případě události operačního rizika, která vede ke ztrátám během více než jednoho účetního období, jak je uvedeno v čl. 318 odst. 1 druhém pododstavci, čistá ztráta, kterou je třeba zohlednit pro prahové hodnoty uvedené v odstavcích 1 a 2, představuje souhrnnou čistou ztrátu.

Článek 320

Vyloučení ztrát

1. Příslušné orgány mohou instituci udělit svolení, aby z výpočtu ročních ztrát z operačního rizika instituce vyloučila mimořádné události operačního rizika, které již nejsou relevantní pro rizikový profil instituce, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

- a) instituce může příslušnému orgánu uspokojivě prokázat, že **příčina události** operačního rizika, která stojí na počátku těchto ztrát z operačního rizika, znovu nenastane;
- b) výše ztráty z operačního rizika je:
 - i) nejméně **10 %** průměrné roční ztráty z operačního rizika instituce vypočtené na základě prahové hodnoty uvedené v čl. 319 odst. 1, pokud

se ztrátová událost operačního rizika týká činností, které jsou stále zahrnuty v obchodním ukazateli;

- ii) vyšší než 0 % průměrné roční ztráty z operačního rizika instituce vypočtené na základě prahové hodnoty uvedené v čl. 319 odst. 1, pokud se ztrátová událost operačního rizika týká ukončených činností vyřazených z obchodního ukazatele v souladu s čl. 315 odst. 2;
- c) ztráta z operačního rizika byla v databázi ztrát uchovávána po dobu minimálně jednoho roku, ledaže by ztráta z operačního rizika souvisela s činnostmi vyloučenými z obchodního ukazatele v souladu s čl. 315 odst. 2.

Pro účely písmene c) začíná doba minimálně jednoho roku dnem, kdy událost operačního rizika zahrnutá do souboru údajů o ztrátách poprvé překročila prahovou hodnotu podstatnosti uvedenou v čl. 319 odst. 1.

2. Instituce žádající o svolení uvedené v odstavci 1 poskytne příslušnému orgánu doložené odůvodnění vyloučení mimořádné ztráty, včetně:

- a) popisu události operačního rizika, kterou chce instituce vyloučit;
- b) důkazu, že ztráta vyplývající z události operačního rizika přesahuje prahovou hodnotu podstatnosti pro vyloučení ztrát uvedenou v odst. 1 písm. b), včetně data, kdy tato událost operačního rizika prahovou hodnotu podstatnosti překročila;
- c) data, ke kterému by byla daná událost operačního rizika vyloučena, s ohledem na minimální dobu uchovávání stanovenou v odst. 1 písm. c);
- d) důvodu, proč událost operačního rizika již není považována za relevantní pro rizikový profil instituce;
- e) dokladu o tom, že neexistují žádné podobné nebo zbytkové legální expozice a že událost operačního rizika, která má být vyloučena, nemá žádný význam pro ostatní činnosti nebo produkty;
- f) hlášení o nezávislém přezkumu nebo validaci instituce potvrzující, že událost operačního rizika již není relevantní a že neexistují žádné podobné nebo zbytkové legální expozice;
- g) důkazu, že příslušné orgány instituce schválily prostřednictvím schvalovacích procesů instituce žádost o vyloučení události operačního rizika a datum tohoto schválení;
- h) dopadu vyloučení události operačního rizika na výši roční ztráty z operačního rizika.

3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění podmínek, které musí příslušný orgán podle odstavce 1 posoudit, včetně toho, jak by měla být vypočítána průměrná roční ztráta z operačního rizika, a specifikací týkajících se informací, které mají být shromažďovány podle odstavce 2, nebo jakýchkoli dalších informací, které jsou považovány za nezbytné pro provedení posouzení.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 321

Zahrnutí ztrát z fúzovaných nebo nabytých subjektů či sloučených činností

1. Ztráty z fúzovaných nebo nabytých subjektů či sloučených činností se zahrnou do souboru údajů o ztrátách, jakmile jsou položky obchodního ukazatele týkající se těchto subjektů nebo činností zahrnuty do výpočtu obchodního ukazatele instituce v souladu s čl. 315 odst. 1. Za tímto účelem instituce zahrnou ztráty zaznamenané během desetiletého období před nabytím nebo fúzí.

2. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní, jakým způsobem instituce určí úpravy svého souboru údajů o ztrátách po zahrnutí ztrát z fúzovaných nebo nabytých subjektů či sloučených činností uvedených v odstavci 1.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

Článek 322

Úplnost, správnost a kvalita údajů o ztrátách

1. Instituce mají k dispozici organizaci a postupy pro **zajištění** úplnosti, správnosti a kvality údajů o ztrátách a **pro jejich nezávislý přezkum**.

2. Příslušné orgány ■ přezkoumávají kvalitu údajů o ztrátách instituce, která vypočítává roční ztráty z operačního rizika v souladu s čl. 316 odst. 1. ■

Článek 323

Rámec pro řízení operačních rizik

1. Instituce má zavedeny:

- a) řádně zdokumentovaný systém hodnocení a řízení operačního rizika, který je úzce začleněn do každodenních postupů pro řízení rizik, je nedílnou součástí procesu sledování a kontroly rizikového profilu instituce z hlediska operačního rizika a má jasně stanovené povinnosti. Systém hodnocení a řízení operačního rizika určuje expozice instituce vůči operačnímu riziku a sleduje údaje týkající se operačního rizika, včetně údajů o podstatných ztrátách;
- b) útvar pro řízení operačního rizika, který je nezávislý na obchodních a provozních útvarech instituce;
- c) systém podávání zpráv vrcholnému vedení, v jehož rámci příslušné útvary instituce dostávají zprávy o operačním riziku;
- d) systém pravidelného sledování a podávání zpráv o expozicích vůči operačnímu riziku a o ztrátách a postupy pro podniknutí náležitých nápravných opatření;
- e) postupy, kterými zajistí dodržování stanovených pravidel, a zásady pro případ jejich nedodržení;

- f) pravidelné přezkumy postupů a systémů instituce pro hodnocení a řízení operačního rizika, které provádějí interní nebo externí auditoři, kteří mají k provádění těchto přezkumů nezbytné znalosti;
- g) interní procesy validace, které probíhají řádným a účinným způsobem;
- h) transparentní a dostupné toky údajů a procesy spojené se systémem hodnocení operačního rizika.

2. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní povinnosti podle odst. 1 písm. a) až h) s přihlédnutím k velikosti a složitosti institucí.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.

^{*5} Prováděcí nařízení Komise (EU) 2021/451 ze dne 17. prosince 2020, kterým se stanoví prováděcí technické normy pro uplatňování nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o podávání zpráv institucí pro účely dohledu, a kterým se zrušuje prováděcí nařízení (EU) č. 680/2014 (Úř. věst. L 97, 19.3.2021, s. 1).“;

132) článek 325 se mění takto:

a) odstavce 1 až 5 se nahrazují tímto:

„1. Instituce vypočítá kapitálové požadavky k tržnímu riziku pro všechny své pozice v obchodním portfoliu a všechny své pozice v investičním portfoliu vystavené měnovému nebo komoditnímu riziku v souladu s těmito přístupy:

- a) alternativním standardizovaným přístupem stanoveným v kapitole 1a;
- b) přístupem založeným na alternativních interních modelech stanoveným v kapitole 1b pro pozice přiřazené obchodním útvarům, pro něž instituce obdržela svolení příslušných orgánů k použití tohoto alternativního přístupu podle čl. 325a odst. 1;
- c) zjednodušeným standardizovaným přístupem uvedeným v odstavci 2 tohoto článku za předpokladu, že instituce splňuje podmínky stanovené v čl. 325a odst. 1.

Odchylně od prvního pododstavce instituce nevypočítá kapitálové požadavky k měnovému riziku pro pozice v obchodním portfoliu a pozice v investičním portfoliu vystavené měnovému riziku, pokud jsou tyto pozice odečteny od kapitálu instituce. ***Instituce zdokumentují použití ustanovení uvedeného v tomto odstavci, včetně jeho dopadu, a na žádost příslušného orgánu tyto informace zpřístupní.***

2. Kapitálové požadavky k tržnímu riziku vypočtené v souladu se zjednodušeným standardizovaným přístupem jsou součtem těchto kapitálových požadavků:

- a) kapitálové požadavky k pozičnímu riziku podle kapitoly 2 vynásobené koeficientem:

- i) 1,3 pro obecná a specifická rizika pozic v dluhových nástrojích, s výjimkou sekuritizovaných nástrojů uvedených v článku 337;
- ii) 3,5 pro obecná a specifická rizika pozic v akciových nástrojích;
- b) kapitálové požadavky k měnovému riziku podle kapitoly 3 vynásobené koeficientem 1,2;
- c) kapitálové požadavky ke komoditnímu riziku podle kapitoly 4 vynásobené koeficientem 1,9;
- d) kapitálové požadavky pro sekuritizované nástroje uvedené v článku 337.

3. Instituce, která k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku pozic v obchodním portfoliu a pozic v investičním portfoliu vystavených měnovému nebo komoditnímu riziku používá přístup založený na alternativních interních modelech uvedený v odst. 1 písm. b), podává příslušným orgánům zprávu o měsíčním výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v odst. 1 písm. a) pro každý obchodní útvar, kterému byly tyto pozice přiřazeny v souladu s článkem 104b.

4. Instituce může v rámci skupiny trvale používat kombinaci alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v odst. 1 písm. a) a přístupu založeného na alternativních interních modelech uvedeného v odst. 1 písm. b). Instituce nesmí použít žádný z těchto přístupů v kombinaci se zjednodušeným standardizovaným přístupem uvedeným v odst. 1 písm. c).

5. Instituce nesmí použít přístup založený na alternativních interních modelech uvedený v odst. 1 písm. b) pro nástroje ve svém vlastním obchodním portfoliu, které jsou sekuritizovanými pozicemi nebo pozicemi zahrnutými v alternativním portfoliu obchodování s korelací (ACTP) uvedenými v odstavcích 6, 7 a 8.“;

- b) odstavec 9 nahrazuje tímto:

„9. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní, jakým způsobem instituce vypočítá kapitálové požadavky k tržnímu riziku u pozic v investičním portfoliu vystavených měnovému nebo komoditnímu riziku v souladu s přístupy stanovenými v odst. 1 písm. a) a b) tohoto článku, případně s přihlédnutím k požadavkům stanoveným v čl. 104b odst. 5 a 6.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 9 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

- 133) článek 325a se mění takto:

- a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Podmínky pro použití zjednodušeného standardizovaného přístupu“;

- b) v odstavci 1 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„1. Instituce může vypočítat kapitálové požadavky k tržnímu riziku za použití zjednodušeného standardizovaného přístupu uvedeného v čl. 325 odst. 1 písm. c) za předpokladu, že objem jejích rozvahových a podrozvahových položek vystavených tržnímu riziku je na základě posouzení prováděného měsíčně s použitím údajů k poslednímu dni v měsíci nejvýše roven každé z těchto hraničních hodnot:“;

c) v odstavci 2 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) musí být zahrnuty všechny pozice v investičním portfoliu vystavené měnovému nebo komoditnímu riziku, s výjimkou pozic, které jsou z výpočtu kapitálových požadavků k měnovému riziku v souladu s článkem 104c vyloučeny nebo jsou od kapitálu instituce odečteny;“

d) v odstavci 5 se první pododstavec nahrazuje tímto:

„5. Instituce přestanou vypočítávat kapitálové požadavky k tržnímu riziku v souladu s přístupem stanoveným v čl. 325 odst. 1 písm. c) do tří měsíců poté, co nastane některý z těchto případů:“;

e) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Instituci, která přestala vypočítávat kapitálové požadavky k tržnímu riziku za použití přístupu stanoveného v čl. 325 odst. 1 písm. c), může zahájit výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití tohoto přístupu pouze tehdy, prokáže-li příslušnému orgánu, že všechny podmínky stanovené v odstavci 1 byly splněny nepřetržitě po dobu jednoho roku.“;

ea) odstavec 8 se zrušuje;

134) v článku 325b se doplňuje nový odstavec, který zní:

„4. Pokud příslušný orgán instituci neudělil svolení uvedené v odstavci 2 alespoň pro jednu instituci nebo podnik ve skupině, použijí se pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku na konsolidovaném základě v souladu s touto hlavou tyto požadavky:

- a) instituce vypočítá čisté pozice a kapitálové požadavky v souladu s touto hlavou pro všechny pozice v institucích nebo podnicích skupiny, pro něž bylo instituci uděleno svolení uvedené v odstavci 2, a to za použití postupu stanoveného v odstavci 1;
- b) instituce vypočítá čisté pozice a kapitálové požadavky v souladu s touto hlavou zvlášť pro všechny pozice v každé instituci a v každém podniku skupiny, pro něž nebylo instituci uděleno svolení uvedené v odstavci 2;
- c) instituce vypočítá celkové kapitálové požadavky v souladu s touto hlavou na konsolidovaném základě připočtením částek vypočtených v písmenech a) a b) tohoto odstavce.

Pro účely výpočtu uvedeného v písmenech a) a b) použijí instituce a podniky uvedené v písmenech a) a b) stejnou vykazovací měnu, která se používá k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku v souladu s touto hlavou na konsolidovaném základě pro skupinu.“;

135) článek 325c se mění takto:

- a) nadpis se nahrazuje tímto:

„Působnost, struktura a kvalitativní požadavky alternativního standardizovaného přístupu“;

- b) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce mají zavedený a zpřístupněný příslušným orgánům zdokumentovaný soubor interních strategií, postupů a kontrol pro sledování a zajištění dodržování požadavků této kapitoly. Veškeré změny těchto strategií, postupů a kontrol se včas oznámí příslušným orgánům.“;

- c) doplňují se nové odstavce, které znějí:

„3. Instituce má útvar řízení rizik, který je nezávislý na obchodních útvarech a podléhá přímo vrcholnému vedení instituce. Tento útvar řízení rizik je odpovědný za tvorbu a používání alternativního standardizovaného přístupu. Vypracovává a analyzuje měsíční zprávy o výstupech alternativního standardizovaného přístupu a o vhodnosti limitů obchodování instituce.

4. Instituce provádějí nezávislý přezkum alternativního standardizovaného přístupu, který používají pro účely této kapitoly, buď jako součást svého běžného vnitřního auditu, nebo jím pověří třetí stranu, přičemž přezkum je proveden ke spokojenosti příslušných orgánů. ***Výsledek takového přezkumu se oznámí příslušným řídicím orgánům.***

Pro účely prvního pododstavce se třetí stranou rozumí podnik, který institucím poskytuje auditní nebo poradenské služby a jehož personál je dostatečně kvalifikovaný v oblasti tržního rizika.

5. Přezkum alternativního standardizovaného přístupu uvedený v odstavci 4 se vztahuje jak na činnosti obchodních útvarů, tak i na činnosti nezávislého útvaru řízení rizik a posuzuje ***alespoň***:

- a) vnitřní strategie, postupy a kontroly pro sledování a zajištění dodržování požadavků uvedených v odstavci 1;
- b) adekvátnost dokumentace o systému a procesech řízení rizik a o organizaci útvaru řízení rizik uvedené v odstavci 2;
- c) přesnost výpočtů citlivosti a procesu použitého k odvození těchto výpočtů z modelů oceňování instituce, které slouží jako základ pro vykazování hospodářského výsledku vrcholnému vedení, jak je uvedeno v článku 325t;
- d) ověřovací postup, kterého instituce využívá k vyhodnocování jednotnosti, časové příhodnosti a spolehlivosti zdrojů údajů používaných při výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku za použití alternativního standardizovaného přístupu, včetně nezávislosti těchto zdrojů údajů.

Instituce provádí přezkum uvedený v prvním pododstavci **■** jednou ***za dva roky***, případně ***častěji až jednou ročně***, ***pokud se příslušný orgán domnívá, že velikost a složitost instituce odůvodňuje častější přezkum.***“

5a. Příslušné orgány ověří, zda je řádně prováděn výpočet uvedený v odstavci 2 a zda instituce plní požadavky stanovené v této kapitole a v článku 325a.

Příslušné orgány stanoví četnost a intenzitu ověřování uvedeného v předchozím pododstavci s ohledem na velikost, systémový význam, povahu, rozsah a složitost činností dotyčné instituce a s přihlédnutím k zásadě proporcionality.

5b. Orgán EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění metodiky posuzování, podle níž příslušné orgány provádějí ověřování uvedené v odstavci 3.“;

136) článek 325j se mění takto:

a) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce vypočítá kapitálové požadavky k tržnímu riziku u pozice v CIU pomocí jednoho z těchto přístupů:

- a) instituce, která splňuje podmínku stanovenou v čl. 104 odst. 7 písm. a), vypočítá jednou za měsíc kapitálové požadavky k tržnímu riziku dané pozice pomocí výpočtu pro podkladové pozice CIU, jako by tyto pozice byly přímo drženy institucí;
- b) instituce, která splňuje podmínku stanovenou v čl. 104 odst. 7 písm. b), vypočítá kapitálové požadavky k tržnímu riziku dané pozice jedním z těchto přístupů:
 - i) vypočítá kapitálový požadavek k tržnímu riziku CIU tak, že bude pozici v CIU považovat za jedinou akciovou pozici, která je přiřazena ke koši „jiné odvětví“ v čl. 325ap odst. 1 tabulce 8;
 - ii) vypočítá kapitálový požadavek k tržnímu riziku CIU v souladu s limity stanovenými v oprávnění tohoto CIU a v příslušných právních předpisech.

Pro účely výpočtu uvedeného v bodě ii) instituce může vypočítat kapitálové požadavky k úvěrovému riziku protistrany a kapitálové požadavky k riziku úvěrové úpravy v ocenění derivátových pozic CIU pomocí zjednodušeného přístupu uvedeného v čl. 132a odst. 3.“;

b) vkládá se nový odstavec, který zní:

„1a. Pro účely přístupů uvedených v odst. 1 písm. b) bodě ii) instituce:

- a) uplatní kapitálové požadavky k riziku selhání stanovené v oddílu 5 a navýšení pro zbytkové riziko stanovené v oddílu 4 na pozici v CIU, pokud oprávnění tohoto CIU umožňuje subjektu investovat do expozic, na něž se tyto kapitálové požadavky vztahují; **při výpočtu podle odst. 1 písm. b) bodu i) instituce považuje pozici v CIU za jedinou akciovou pozici bez ratingu přiřazenou ke koši „Nehodnoceno“ v čl. 325y odst. 1 tabulce č. 2;**
- b) pro všechny pozice v jednom CIU použije jednotný přístup z přístupů stanovených v odst. 1 písm. b) pro výpočet kapitálových požadavků samostatně jako samostatné portfolio.“;

c) odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Pro účely odst. 1 písm. b) bodu ii) instituce určí výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku určením hypotetického portfolia, na které by se v souladu s čl. 325c odst. 2 písm. a) vztahovaly nejvyšší kapitálové požadavky, a to na základě oprávnění CIU nebo příslušných právních předpisů, případně s přihlédnutím k pákovému efektu v maximálním přípustném rozsahu.

Instituce použije pro výpočet kapitálových požadavků k riziku selhání uvedených v oddílu 5 a navýšení pro zbytkové riziko podle oddílu 4 k pozici v CIU stejné hypotetické portfolio, jako je portfolio uvedené v prvním pododstavci.

Metodiku vypracovanou institucí pro určení hypotetických portfolií všech pozic v CIU, pro které se používají výpočty uvedené v prvním pododstavci, schvaluje její příslušný orgán.“;

d) doplňují se nové odstavce, které znějí:

„6. ■ Pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku pozice CIU v souladu s přístupem stanoveným v odst. 1 písm. a) ■ se mohou *instituce* při provádění tohoto výpočtu spolehnout na třetí stranu, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

- a) třetí stranou je jeden z těchto subjektů:
 - i) depozitář nebo finanční instituce ve funkci depozitáře CIU za předpokladu, že CIU investuje výhradně do cenných papírů a ukládá všechny cenné papíry u tohoto depozitáře nebo této finanční instituce;
 - ii) v případě CIU, na které se nevztahuje bod i), společnost, která CIU spravuje, za předpokladu, že tato společnost splňuje kritéria stanovená v čl. 132 odst. 3 písm. a);
 - iii) *třetí strana, která je prodávajícím, za podmínky, že údaje, informace nebo rizikové metriky jsou poskytnuty nebo vypočítány třetími stranami uvedenými v bodech i) nebo ii) nebo jinou třetí stranou, která je prodávajícím;***
- b) třetí strana poskytne instituci údaje ■, informace ***nebo rizikové metriky*** pro výpočet kapitálového požadavku k tržnímu riziku pozice CIU, v souladu s přístupem uvedeným v odst. 1 písm. a);
- c) externí auditor instituce potvrdil přiměřenost údajů, ■ informací ***nebo rizikových metrik*** třetí strany podle písmene b) a příslušný orgán instituce má na požádání neomezený přístup k těmto údajům, informacím ***nebo rizikovým metrikám.***

7. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které dále upřesní technické prvky metodiky k určení hypotetických portfolií pro účely přístupu uvedeného v odstavci 4, včetně způsobu, jakým instituce v příslušné metodice v maximálním rozsahu zohlední pákový efekt.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 12 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

137) v článku 325q se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Faktory měnového rizika vega, které mají instituce používat pro opce s podklady, jež jsou citlivé na cizí měny, jsou implikované volatility směnných kurzů mezi měnovými páry. Tyto implikované volatility se přiřadí k následujícím splatnostem v souladu se splatnostmi odpovídajících opcí podléhajících kapitálovým požadavkům: 0,5 roku, 1 rok, 3 roky, 5 let, 10 let.“;

138) v čl. 325s odst. 1 se vzorec pro s_k nahrazuje tímto:

$$s_k = \frac{V_i(0,01 + vol_k, x, y) - V_i(vol_k, x, y)}{0,01} \cdot vol_k$$

139) článek 325t se mění takto:

a) v odstavci 1 se druhý pododstavec nahrazuje tímto:

„Odchylně od prvního pododstavce mohou příslušné orgány od instituce, které bylo uděleno svolení používat přístup založený na alternativních interních modelech podle kapitoly 1b, vyžadovat, aby při výpočtu citlivostí podle této kapitoly pro účely výpočtu požadavků a vykazování stanovených v čl. 325 odst. 3 použila funkce oceňování, které jsou součástí systému měření rizika v rámci jejího přístupu interního modelu.“;

b) v odstavci 5 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) tyto alternativní definice se používají pro účely interního řízení rizik nebo pro vykazování hospodářského výsledku vrcholnému vedení nezávislým útvarem řízení rizika v rámci instituce;“

c) v odstavci 6 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) uvedené alternativní definice se používají pro účely interního řízení rizik nebo pro vykazování hospodářského výsledku vrcholnému vedení nezávislým útvarem řízení rizika v rámci instituce;“

139a) článek 325u se mění takto:

a) v odstavci 4 se doplňuje nové písmeno, které zní:

„ca) cílem nástroje je výhradně zajistit tržní rizika obchodního portfolia, která vytvářejí kapitálový požadavek ke zbytkovým rizikům, za předpokladu, že instituce ke spokojenosti příslušného orgánu prokázala, že s nástrojem by se mělo zacházet jako se zajišťovací pozicí.

b) vkládá se nový odstavec, který zní:

„5a. Pro účely odst. 4 písm. ca) vypracuje orgán EBA návrh regulačních technických norem pro upřesnění podmínek, jež musí příslušný orgán posoudit, aby mohl stanovit, že je nástroj zajišťovací pozicí.

EBA předloží Komisi tyto návrhy regulačních technických norem do 31. prosince 2024.

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních

technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

- 140) v článku 325v se doplňuje nový odstavec, který zní:
„3. Pro obchodované neseuritizované úvěrové a akciové deriváty se výše JTD podle jednotlivých složek stanoví použitím průhledového přístupu.“;
- 141) v článku 325y se **doplňují nové odstavce, které znějí:**
„6. „Pro účely tohoto článku se expozici přiřadí kategorie úvěrové kvality odpovídající kategorii úvěrové kvality, která by jí byla přiřazena podle standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko stanoveného v hlavě II kapitole 2.
6a. Dlouhé a krátké pozice ve vlastních dluhopisech instituce by měly být vyloučeny z výpočtu kapitálových požadavků k riziku selhání.“
- 142) v článku 325ab se zrušuje odstavec 2;
- 143) v článku 325ae se odstavec 3 nahrazuje tímto:
„3. Rizikové váhy rizikových faktorů založených na měnách zahrnutých do podkategorie nejlíkvidnějších měn podle čl. 325bd odst. 7 písm. b) a národní měně instituce jsou tyto:
a) pro rizikové faktory bezrizikových měr rizikové váhy uvedené v odstavci 1, tabulce 3 vydělené $\sqrt{2}$;
b) pro faktor inflačního rizika a faktory křížového měnového bazického rizika rizikové váhy uvedené v odstavci 2 vydělené $\sqrt{2}$.“;
- 144) článek 325ah se mění takto:
a) odstavec 1 se mění takto:
i) v tabulce 4 se odvětví koše 13 nahrazuje tímto:
„Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zapsaných nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem, poskytovatelů podpůrných úvěrů a krytých dluhopisů.“;
ii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:
„Pro účely tohoto článku se expozici přiřadí kategorie úvěrové kvality odpovídající kategorii úvěrové kvality, která by jí byla přiřazena podle standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko stanoveného v hlavě II kapitole 2.“;
- b) doplňuje se nový odstavec, který zní:
„3. Odchylně od odstavce 2 mohou instituce zařadit rizikovou expozici krytého dluhopisu bez ratingu do koše 4, pokud má instituce, která vydala krytý dluhopis, stupeň úvěrové kvality 1 až 3.“;
- 145) v čl. 325ai odst. 1 se definice výrazu ρ_{kl} (jméno) nahrazuje tímto:
 ρ_{kl} (jméno) se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná, rovná se 35 %, pokud jsou obě jména citlivostí k a l v koších 1 až 18 v čl. 325ah odst. 1 tabulce 4, v ostatních případech se rovná 80 %;“
- 146) v článku 325aj se definice γ_{bc} (hodnocení) nahrazuje tímto:

„γ_{bc} (hodnocení) se rovná:

- a) 1, pokud koše b a c jsou koše 1 až 17 a oba koše mají stejnou kategorii úvěrové kvality (buď „stupeň úvěrové kvality 1 až 3“, nebo „stupeň úvěrové kvality 4 až 6“); v ostatních případech se rovná 50 %; Pro účely tohoto výpočtu se má za to, že koš 1 náleží do stejné kategorie úvěrové kvality jako koše, které mají stupeň úvěrové kvality 1 až 3;
- b) 1, pokud koš b nebo c je koš 18;
- c) 1, pokud koš b nebo c je koš 19 a druhý koš má stupeň úvěrové kvality 1 až 3; v ostatních případech se rovná 50 %;
- d) 1, pokud koš b nebo c je koš 20 a druhý koš má stupeň úvěrové kvality 4 až 6; v ostatních případech se rovná 50 %;

147) článek 325ak se mění takto:

- a) v tabulce 6 se odvětví koše 13 nahrazuje tímto:

„Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zapsaných nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem, poskytovatelů podpůrných úvěrů a krytých dluhopisů“;

- b) doplňují se nové odstavce, které znějí:

„Pro účely tohoto článku se expozici přiřadí kategorie úvěrové kvality odpovídající kategorii úvěrové kvality, která by jí byla přiřazena podle standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko stanoveného v hlavě II kapitole 2.

Odchylně od druhého odstavce mohou instituce přiřadit rizikovou expozici krytého dluhopisu bez ratingu do koše 4, pokud má instituce, která vydala krytý dluhopis, stupeň úvěrové kvality 1 až 3.“;

148) v článku 325am se doplňuje nový odstavec, který zní:

„3. Pro účely tohoto článku se expozici přiřadí kategorie úvěrové kvality odpovídající kategorii úvěrové kvality, která by jí byla přiřazena podle standardizovaného přístupu pro úvěrové riziko stanoveného v hlavě II kapitole 2.“;

149) v článku 325as se tabulka 9 mění takto:

- a) název koše 3 se nahrazuje tímto:

„Energie – elektřina“;

- b) vkládá se nový řádek, který zní:

3a	Energie – obchod s uhlíkem	40 %
----	----------------------------	------

“;

150) článek 325ax se mění takto:

- a) odstavce 1 a 2 se nahrazují tímto:

„1. Koše pro faktory rizika vega jsou podobné košům stanoveným pro faktory rizika delta v souladu s touto kapitolou oddílem 3 pododdílem 1.

2. Rizikové váhy pro citlivosti na rizikové faktory vega se přiřadí v souladu s rizikovou třídou rizikových faktorů takto:

Tabulka 11

Riziková třída	Rizikové váhy
GIRR	100 %
CSR, bez sekuritizace	100 %
CSR, se sekuritizací (ACTP)	100 %
CSR, se sekuritizací (mimo ACTP)	100 %
Vlastní kapitál (vysoká tržní kapitalizace a indexy)	77,78 %
Vlastní kapitál (nízká tržní kapitalizace a jiné odvětví)	100 %
Komoditní riziko	100 %
FX	100 %

b) odstavec 3 se zrušuje;

ba) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Pro faktory obecného úrokového rizika zakřivení, faktory rizika úvěrového rozpětí u zakřivení a faktory komoditního rizika zakřivení je vahou rizika zakřivení paralelní posun všech bodů pro každou křivku na základě nejvyšší předepsané váhy rizika delta v pododdíle 1 pro příslušný rizikový koš.“;

151) článek 325az se mění takto:

a) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Přístup založený na alternativních interních modelech může instituce použít k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku za předpokladu, že instituce splňuje všechny požadavky stanovené v této kapitole.“;

c) v odstavci 2 se první pododstavec mění takto:

i) písmena c) a d) se nahrazují tímto:

„c) obchodní útvary splnily požadavky na zpětné testování uvedené v čl. 325bf odst. 3;

d) obchodní útvary splnily požadavky na přiřazování zisků a ztrát uvedené v článku 325bg;“

ii) doplňuje se nové písmeno, které zní:

„g) obchodním útvarům nebyly přiděleny žádné pozice v CIU, které splňují podmínku stanovenou v čl. 104 odst. 7 písm. b).“;

c) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Instituce, které obdržely svolení použít přístup založený na alternativních interních modelech, rovněž splňují požadavek na podávání zpráv stanovený v čl. 325 odst. 3.“;

ca) v odstavci 8 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) metodiku hodnocení, podle níž příslušné orgány ověřují soulad instituce s požadavky stanovenými v této kapitole.“;

d) v odstavci 9 se první pododstavec mění takto:

i) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) omezila výpočet navýšení na takovou hodnotu, která vyplývá z překročení podle zpětného testování hypotetických změn, jak je uvedeno v čl. 325bf odst. 6;“

ii) doplňuje se nové písmeno, které zní:

„c) vyloučila překročení doložené zpětným testováním hypotetických nebo skutečných změn z výpočtu navýšení, jak je uvedeno v čl. 325bf odst. 6;“

152) v článku 325ba se doplňuje nový odstavec, který zní:

„3. Instituce, která používá alternativní interní model, vypočítá celkové kapitálové požadavky k tržnímu riziku pro všechny pozice v obchodním portfoliu a všechny pozice v investičním portfoliu, které vytvářejí měnová nebo komoditní rizika, podle tohoto vzorce:

$$AIMA_{total} = \min (AIMA + PLA_{addon} + ASA_{non-aima}; ASA_{all\ portfolio}) + \max (AIMA - A_{aima}; 0)$$

kde:

AIMA = součet kapitálových požadavků uvedených v odstavcích 1 a 2;

PLA_{addon} = dodatečný kapitálový požadavek uvedený v čl. 325bg odst. 2;

ASA_{all portfolio} = kapitálové požadavky k tržnímu riziku vypočítané podle alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v čl. 325 odst. 1 písm. a) pro portfolio všech pozic v obchodním portfoliu a všech pozic v investičním portfoliu, které vytvářejí měnová nebo komoditní rizika;

ASA_{non-aima} = kapitálové požadavky k tržnímu riziku vypočítané podle alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v čl. 325 odst. 1 písm. a) pro portfolio pozic v obchodním portfoliu a pozic v investičním portfoliu vytvářejících měnová nebo komoditní rizika, u kterých instituce **používá** pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku **alternativní standardizovaný** přístup;

AS = kapitálové požadavky k tržnímu riziku vypočítané podle alternativního standardizovaného přístupu uvedeného v čl. 325 odst. 1 písm. a) pro portfolio pozic v obchodním portfoliu a pozic v investičním portfoliu vytvářejících měnová nebo komoditní rizika, u kterých instituce použila pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku přístup uvedený v čl. 325 odst. 1 písm. b).“;

153) v článku 325bc se doplňuje nový odstavec, který zní:

„6. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, které upřesní kritéria pro použití datových vstupů v modelu měření rizika uvedeném v tomto článku, včetně kritérií přesnosti údajů a kritérií pro kalibraci datových vstupů, pokud jsou tržní údaje nedostatečné.

„Orgán EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [devíti měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

154) článek 325be se mění takto:

a) v odstavci 1 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Pro účely posouzení uvedeného v odstavci 1 mohou příslušné orgány institucím povolit, aby využívaly tržní údaje poskytnuté třetími stranami.“;

b) vkládá se nový odstavec, který zní:

„1a. Příslušné orgány mohou požadovat, aby instituce považovala rizikový faktor, který instituce vyhodnotila jako modelovatelný v souladu s odstavcem 1, za nemodelovatelný, pokud datové vstupy použité ke stanovení scénářů budoucích šoků uplatněných na rizikový faktor nesplňují požadavky uvedené v čl. 325bc odst. 6 ke spokojenosti příslušných orgánů.“;

c) vkládá se nový odstavec, který zní:

„2a. Za mimořádných okolností, k nimž dojde v obdobích významného snížení některých obchodních činností na finančních trzích, mohou příslušné orgány povolit všem institucím používajícím přístup stanovený v této kapitole, aby považovaly některé rizikové faktory, které tyto instituce vyhodnotily jako nemodelovatelné v souladu s odstavcem 1, za modelovatelné, jsou-li splněny tyto podmínky:

- a) rizikové faktory, pro něž platí toto zacházení, odpovídají obchodním činnostem, které jsou výrazně omezeny na všech finančních trzích;
- b) zacházení je uplatňováno dočasně a ne déle než po dobu šesti měsíců během jednoho účetního období;
- c) zacházení uvedené v prvním pododstavci významně nesnižuje celkové kapitálové požadavky k tržnímu riziku institucí, které jej uplatňují;
- d) příslušné orgány neprodleně oznámí orgánu EBA každé rozhodnutí umožnit institucím použít přístup stanovený v této kapitole, aby považovaly za modelovatelné některé rizikové faktory, které byly posouzeny jako nemodelovatelné, jakož i dotčené obchodní činnosti, a toto rozhodnutí zdůvodní.“;

d) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní kritéria pro posuzování modelovatelnosti rizikových faktorů v souladu s odstavcem 1, zejména pokud jsou použity tržní údaje **poskytnuté třetími stranami, které jsou prodávajícími**, jakož i četnost tohoto posuzování.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = devět měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

155) článek 325bf se mění takto:

a) odstavec 6 se mění takto:

i) v prvním pododstavci se úvodní věta nahrazuje tímto:

„Multiplikační faktor (m_c) se rovná alespoň součtu hodnoty 1,5 a hodnoty navýšení stanoveného podle tabulky 3. Pro portfolio uvedené v odstavci 5 se navýšení vypočítá podle počtu překročení, ke kterým došlo za posledních 250 obchodních dní, což je doloženo institucí provedeným zpětným testováním výše hodnoty v riziku vypočtené podle písmene a) tohoto pododstavce. Výpočet navýšení splňuje tyto požadavky:“;

ii) poslední pododstavec se nahrazuje tímto:

„Za mimořádných podmínek mohou příslušné orgány instituci povolit, aby:

a) omezila hodnotu navýšení na takovou, která vyplývá z překročení podle zpětného testování hypotetických změn, pokud počet překročení podle zpětného testování podle skutečných změn nevyplývá z nedostatků v alternativním interním modelu instituce;

b) vyloučila překročení doložené zpětným testováním hypotetických nebo skutečných změn z výpočtu navýšení, pokud toto překročení nevyplývá z nedostatků v alternativním interním modelu instituce.“;

iii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely prvního pododstavce mohou příslušné orgány zvýšit hodnotu m_c nad součet uvedený ve zmíněném pododstavci, pokud alternativní interní model instituce vykazuje nedostatky znemožňující náležité měření kapitálových požadavků k tržnímu riziku.“;

b) odstavec 8 nahrazuje tímto:

„8. Odchylně od odstavců 2 a 6 tohoto článku mohou příslušné orgány svolit, aby instituce nepočítala překročení, pokud lze jednodenní změnu hodnoty jejího portfolia, která překračuje související výši hodnoty v riziku vypočtenou na základě interního modelu instituce, přičíst na vrub nemodelovatelného rizikového faktoru.“;

c) doplňuje se nový odstavec, který zní:

„10. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění podmínek a kritérií, podle nichž může být instituci povoleno nezapočítat překročení, pokud lze jednodenní změnu hodnoty jejího portfolia, která

překračuje související výši hodnoty v riziku vypočtenou na základě interního modelu instituce, přičíst na vrub nemodelovatelného rizikového faktoru.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 18 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

156) článek 325bg se mění takto:

a) odstavce 1 až 2 se nahrazují tímto:

„1. Obchodní útvar instituce splňuje požadavky na přiřazování zisků a ztrát, jestliže jsou teoretické změny hodnoty portfolia obchodního útvaru na základě modelu měření rizika instituce blízko nebo dostatečně blízko hypotetickým změnám v hodnotě portfolia tohoto obchodního útvaru na základě modelu oceňování instituce.

2. Bez ohledu na odstavec 1, pokud jsou teoretické změny hodnoty portfolia obchodního útvaru na základě modelu měření rizika instituce dostatečně blízko hypotetickým změnám hodnoty portfolia tohoto obchodního útvaru na základě modelu oceňování instituce, vypočítá instituce pro všechny pozice přiřazené tomuto obchodnímu útvaru dodatečný kapitálový požadavek ke kapitálovým požadavkům uvedeným v čl. 325ba odst. 1 a 2.

■ “

b) odstavec 4 se mění takto:

i) písmena a) a b) se nahrazují tímto:

„a) kritéria určující, zda teoretické změny hodnoty portfolia obchodního útvaru jsou blízko nebo dostatečně blízko hypotetickým změnám v hodnotě portfolia obchodního útvaru pro účely odstavce 1, při zohlednění vývoje v oblasti mezinárodní regulace;

b) dodatečný kapitálový požadavek uvedený v odstavci 2;“

ii) písmeno e) se zrušuje;

iii) poslední dva pododstavce se nahrazují tímto:

„Orgán EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [devíti měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

157) článek 325bh se mění takto:

a) v odstavci 1 se doplňuje nové písmeno, které zní:

„i) u pozic v CIU instituce alespoň jednou týdně zohlední podkladové pozice CIU pro výpočet kapitálových požadavků v souladu s touto kapitolou; ***pokud instituce provádí kontrolu méně pravidelně než denně, musí identifikovat, měřit a sledovat všechna rizika, která se objevují v důsledku méně časté než***

denní kontroly, a zabránit významnému podcenění rizika; instituce, které nemají dostatečné datové vstupy nebo informace pro výpočet kapitálového požadavku k tržnímu riziku pozice CIU v souladu s průhledovým přístupem, se mohou při získávání těchto datových vstupů nebo informací spoléhat na třetí stranu, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:

- i) třetí stranou je jeden z těchto subjektů:
 - depozitář nebo finanční instituce ve funkci depozitáře CIU za předpokladu, že CIU investuje výhradně do cenných papírů a ukládá všechny tyto cenné papíry u tohoto depozitáře nebo této finanční instituce;
 - v případě CIU, na které se nevztahuje první odrážka tohoto bodu i), společnost, která CIU spravuje, za předpokladu, že tato společnost splňuje kritéria stanovená v čl. 132 odst. 3 písm. a);
 - **třetí strana, která je prodávajícím, za podmínky, že údaje, informace nebo ukazatele rizik jsou poskytnuty nebo vypočítány třetími stranami uvedenými v bodech i) nebo ii) nebo jinou třetí stranou, která je prodávajícím;**
- ii) třetí strana poskytne instituci údaje, informace **nebo rizikové metriky** pro výpočet kapitálového požadavku k tržnímu riziku pozice CIU v souladu s přístupem uvedeným v prvním pododstavci;
- iii) externí auditor instituce potvrdil přiměřenost údajů, informací **nebo rizikových metrik** třetí strany podle bodu ii) a příslušný orgán instituce má na požádání neomezený přístup k těmto údajům, informacím **nebo rizikovým metrikám.**“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Instituce může používat empirické korelace v rámci jednotlivých obecných kategorií rizikových faktorů a pro účely výpočtu ukazatele neomezeného očekávaného deficitu UEST podle čl. 325bb odst. 1 mezi nimi pouze tehdy, je-li její přístup k měření těchto korelací správný, v souladu buď s příslušnými horizonty likvidity, nebo, ke spokojenosti příslušných orgánů, se základním časovým horizontem 10 dní stanoveným v čl. 325bc odst. 1, a řádně používaný.“;

c) odstavec 3 se zrušuje;

158) v čl. 325bi odst. 1 se písmeno b) mění takto:

„b) instituce má útvar řízení rizik, který je nezávislý na obchodních útvarech a podléhá přímo vrcholnému vedení instituce. Tento útvar:

- i) je odpovědný za tvorbu a používání interního modelu měření rizika používaného v rámci přístupu založeného na alternativních interních modelech pro účely této kapitoly;
- ii) je odpovědný za celkový systém řízení rizik;
- iii) denně vypracovává a analyzuje zprávy o výstupech jakéhokoli interního modelu používaného k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku a o vhodnosti opatření, která je třeba přijmout z hlediska limitů obchodování.

Samostatný validační útvar útvaru řízení rizik provádí počáteční a průběžnou validaci jakéhokoli interního modelu měření rizika používaného v přístupu založeném na alternativních interních modelech pro účely této kapitoly.“;

158a) V čl. 325bl odst. 1 se vkládá nový pododstavec, který zní:

„Dlouhé a krátké pozice ve vlastních dluhopisech instituce by měly být vyloučeny z výpočtu kapitálových požadavků k riziku selhání.“;

159) článek 325bp se mění takto:

a) odstavec 5 se mění takto:

-i) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) minimální úroveň pravděpodobnosti selhání je 0,01 % u emitentů krytých dluhopisů a 0,03 % u všech ostatních emitentů; u expozič, které by obdržely rizikovou váhu 0 % podle standardizovaného přístupu k úvěrovému riziku v souladu s hlavou II kapitolou 2, se minimální úroveň nestanoví;“;

i) písmena d) a e) se nahrazují tímto:

„d) instituce, která obdržela svolení odhadovat pravděpodobnosti selhání v souladu s hlavou II kapitolou 3 oddílem 1 pro kategorii expozič a ratingový systém odpovídající danému emitentovi, použije pro výpočet pravděpodobností selhání emitenta metodiku, která je stanovena v daném oddílu, za předpokladu, že jsou k dispozici údaje pro takový odhad;

e) instituce, která neobdržela svolení odhadovat pravděpodobnosti selhání podle písmene d), vypracuje interní metodiku nebo použije externí zdroje pro odhad těchto pravděpodobností selhání v souladu s požadavky platnými pro odhady pravděpodobnosti selhání podle tohoto článku.“;

ii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely ustanovení písmene d) jsou k dispozici údaje pro provedení odhadu pravděpodobností selhání daného emitenta dané pozice v obchodním portfoliu, pokud má instituce k datu výpočtu pozici v investičním portfoliu u téhož dlužníka, pro kterou odhaduje pravděpodobnost selhání v souladu s hlavou II kapitolou 3 oddílem 1 pro výpočet kapitálových požadavků stanovených v uvedené kapitole.“;

b) odstavec 6 se mění takto:

i) písmena c) a d) se nahrazují tímto:

„c) instituce, která obdržela svolení odhadovat ztrátovost ze selhání v souladu s hlavou II kapitolou 3 oddílem 1 pro kategorii expozič a ratingový systém odpovídající dané expozič, použije pro výpočet odhadů ztrátovosti ze selhání emitenta metodiku, která je stanovena v daném oddílu, za předpokladu, že jsou k dispozici údaje pro takový odhad;

d) instituce, která neobdržela svolení odhadovat ztrátovost ze selhání podle písmene c), vypracuje interní metodiku nebo použije externí zdroje

pro odhad ztrátovosti ze selhání v souladu s požadavky platnými pro odhady ztrátovosti ze selhání podle tohoto článku.“;

ii) doplňuje se nový pododstavec, který zní:

„Pro účely ustanovení písmene c) jsou k dispozici údaje pro provedení odhadu ztrátovosti ze selhání daného emitenta dané pozice v obchodním portfoliu, pokud má instituce k datu výpočtu pozici v investičním portfoliu u téže expozice, pro kterou odhaduje ztrátovost ze selhání v souladu s hlavou II kapitolou 3 oddílem 1 pro výpočet kapitálových požadavků stanovených v uvedené kapitole.“;

160) v článku 337 se odstavec 2 nahrazuje tímto:

„2. Při určování rizikových vah pro účely odstavce 1 použijí instituce výhradně přístup stanovený v hlavě II kapitole 5 oddílu 3.“;

161) v článku 338 se odstavce 1 a 2 nahrazují tímto:

„1. Pro účely tohoto článku určí instituce své portfolio obchodování s korelací v souladu s ustanoveními čl. 325 odst. 6, 7 a 8.

2. Jako kapitálový požadavek ke specifickému riziku pro portfolio obchodování s korelací stanoví instituce vyšší z těchto částek:

- a) celkový kapitálový požadavek ke specifickému riziku, který by se vztahoval pouze na čisté dlouhé pozice portfolia obchodování s korelací;
- b) celkový kapitálový požadavek ke specifickému riziku, který by se vztahoval pouze na čisté krátké pozice portfolia obchodování s korelací.“;

162) v článku 352 se zrušuje odstavec 2;

163) **článek 361 se mění takto:**

a) písmeno c) se zrušuje;

b) druhý odstavec se nahrazuje tímto:

„Instituce oznámí příslušným orgánům, že tento článek využívají.“;

164) v části třetí hlavě IV se zrušuje kapitola 5;

165) v článku 381 se doplňuje nový odstavec, který zní:

„Pro účely této hlavy se „rizikem CVA“ rozumí riziko ztrát vyplývající ze změn hodnoty CVA, vypočítané pro portfolio transakcí s protistranou, jak je uvedeno v prvním odstavci, v důsledku pohybů rizikových faktorů úvěrového rozpětí protistrany a dalších rizikových faktorů začleněných do portfolia transakcí.“;

166) článek 382 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Instituce zahrne do výpočtu kapitálových požadavků podle odstavce 1 transakce s financováním cenných papírů, které jsou oceňovány reálnou hodnotou podle účetního rámce vztahujícího se na instituci, pokud jsou expozice dané instituce vůči riziku CVA vyplývajícímu z těchto transakcí významné.“;

b) vkládají se nové odstavce, které znějí:

„4a. Odchylně od odstavce 4 se instituce může rozhodnout vypočítat kapitálové požadavky k riziku CVA pomocí kteréhokoli z použitelných přístupů uvedených v článku 382a pro transakce, které jsou vyloučeny v souladu s odstavcem 4, pokud instituce používá způsobilá zajištění určená v souladu s článkem 386 ke zmírnění rizika CVA u těchto transakcí. Instituce zavedou zásady pro upřesnění toho, v jakých případech se rozhodnou splnit své kapitálové požadavky k riziku CVA pro takové transakce.

4b. Instituce podávají příslušným orgánům zprávy o výsledcích výpočtů kapitálových požadavků k riziku CVA pro všechny transakce uvedené v odstavci 4. Pro účely tohoto požadavku na podávání zpráv instituce vypočítají kapitálové požadavky k riziku CVA pomocí příslušných přístupů stanovených v čl. 382a odst. 1, které by použily ke splnění kapitálového požadavku k riziku CVA, pokud by tyto transakce nebyly vyloučeny z působnosti v souladu s odstavcem 4.“;

c) doplňuje se nový odstavec, který zní:

„6. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění podmínek a kritérií, které *instituce* použijí k posouzení toho, zda jsou expozice vůči riziku CVA vyplývající z transakcí s financováním cenných papírů oceňovaných reálnou hodnotou významné, a četnost tohoto posuzování.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 2 roky po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v druhém pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

167) vkládá se nový článek, který zní:

„*Článek 382a*

Přístupy k výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA

1. Instituce vypočítá kapitálové požadavky k riziku CVA pro všechny transakce uvedené v článku 382 v souladu s těmito přístupy:

- a) standardizovaný přístup stanovený v článku 383 v případě, že instituci bylo příslušnými orgány uděleno svolení používat tento přístup;
- b) základní přístup stanovený v článku 384;
- c) zjednodušený přístup stanovený v článku 385 za předpokladu, že instituce splňuje podmínky stanovené v odstavci 1 uvedeného článku.

2. Instituce nebude používat přístup uvedený v odst. 1 písm. c) v kombinaci s přístupy uvedenými v odst. 1 písm. a) nebo b).

3. Instituce může pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA trvale používat kombinaci přístupů uvedených v odst. 1 písm. a) a b) v těchto situacích:

- a) pro různé protistrany;
- b) pro různé způsobilé skupiny transakcí se započtením se stejnou protistranou;

- c) pro různé transakce stejné způsobilé skupiny transakcí se započtením, jsou-li splněny tyto podmínky:
- i) instituce rozdělí skupinu transakcí se započtením do dvou hypotetických skupin transakcí se započtením a přiřadí všechny transakce podléhající přístupu uvedenému v odst. 1 písm. a) do jedné hypotetické skupiny transakcí se započtením a všechny transakce podléhající přístupu uvedenému v odst. 1 písm. b) do druhé hypotetické skupiny transakcí se započtením za účelem výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA;
 - ii) rozdělení uvedené v písmenu a) musí být v souladu se způsobem, jakým instituce určuje právně vymahatelné započtení CVA vypočtené pro účetní účely;
 - iii) svolení příslušných orgánů používat přístup uvedený v odst. 1 písm. a) je omezeno na hypotetickou skupinu transakcí se započtením, pro kterou instituce používá k výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA přístup uvedený v odst. 1 písm. a).

Instituce vytvoří zásady pro vysvětlení toho, jak používají kombinaci přístupů uvedených v odst. 1 písm. a) a b) a v souladu s tímto odstavcem k trvalému výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA.“;

168) článek 383 se nahrazuje tímto:

„*Článek 383*

Standardizovaný přístup

1. Příslušné orgány udělí instituci svolení k výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA pro portfolio transakcí s jednou nebo více protistranami za použití standardizovaného přístupu v souladu s odstavcem 3 poté, co posoudí, zda instituce splňuje tyto požadavky:

- a) instituce zřídila samostatný útvar, který je odpovědný za celkové řízení rizik a zajištění rizika CVA ze strany instituce;
- b) pro každou dotčenou protistranu instituce vyvinula regulační model CVA pro výpočet CVA této protistrany v souladu s článkem 383a;
- c) pro každou dotčenou protistranu je instituce schopna alespoň jednou měsíčně vypočítat citlivosti své CVA na příslušné rizikové faktory určené v souladu s článkem 383b;
- d) pro všechny pozice ve způsobilých zajištěních uznaných v souladu s článkem 386 pro účely výpočtu kapitálových požadavků instituce k riziku CVA za použití standardizovaného přístupu je instituce schopna alespoň jednou měsíčně citlivosti těchto pozic na relevantní rizikové faktory určené v souladu s článkem 383b.

Pro účely písmene c) se citlivostí CVA protistrany na rizikový faktor rozumí relativní změna hodnoty CVA v důsledku změny hodnoty jednoho z relevantních rizikových faktorů CVA vypočítaná pomocí regulačního modelu CVA instituce v souladu s články 383i až 383j.

Pro účely písmene d) se pozicemi ve způsobilých zajištěních vůči rizikovému faktoru rozumí relativní změna hodnoty pozice v důsledku změny hodnoty jednoho z relevantních rizikových faktorů této pozice vypočítaná pomocí modelu oceňování instituce v souladu s články 383i až 383j.

2. Pro účely výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA se použijí tyto definice:

- a) „rizikovou třídou“ se rozumí kterákoli z těchto kategorií:
 - i) úrokové riziko;
 - ii) riziko úvěrového rozpětí protistrany;
 - iii) riziko referenčního úvěrového rozpětí;
 - iv) akciové riziko;
 - v) komoditní riziko;
 - vi) měnové riziko;
- b) „portfoliem CVA“ se rozumí portfolio složené ze souhrnné CVA a všech způsobilých zajištění uvedených v odst. 1 písm. d);
- c) „souhrnnou CVA“ se rozumí součet CVA vypočtený pomocí regulačního modelu CVA pro všechny protistrany uvedené v odst. 1 prvním pododstavci.

3. Instituce určí kapitálové požadavky k riziku CVA pomocí standardizovaného přístupu jako součet těchto dvou typů kapitálových požadavků vypočtených v souladu s článkem 383b:

- a) kapitálových požadavků k riziku delta, které zachycují riziko změny portfolia CVA instituce v důsledku změn jeho relativních rizikových faktorů nesouvisejících s volatilitou;
- b) kapitálových požadavků k riziku vega, které zachycují riziko změny portfolia CVA instituce v důsledku změn jeho relativních rizikových faktorů souvisejících s volatilitou.“;

169) vkládají se nové články, které znějí:

„Článek 383a

Regulační model CVA

1. Regulační model CVA používaný pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA v souladu s článkem **383** musí být koncepčně správný, řádně aplikovaný a musí splňovat všechny tyto požadavky:

- a) regulační model CVA musí být schopen modelovat CVA dané protistrany a případně uznat započtení a maržovou dohodu na úrovni skupiny transakcí se započtením v souladu s tímto článkem;
- b) instituce odhaduje pravděpodobnost selhání protistrany podle písmene a) z úvěrového rozpětí protistrany a z její ztrátovosti ze selhání plynoucí z **očekávaného konsenzu** na daném trhu;
- c) očekávaná ztrátovost ze selhání uvedená v písmenu a) musí být stejná jako ztrátovost ze selhání plynoucí z **očekávaného konsenzu** na daném trhu uvedená v písmenu b), ledaže instituce může odůvodnit, že pořadí přednosti

portfolia transakcí s touto protistranou se liší od pořadí přednosti přednostních nezajištěných dluhopisů vydaných touto protistranou;

- d) v každém budoucím okamžiku se simulovaná diskontovaná budoucí expozice portfolia transakcí s protistranou vypočítá pomocí modelu expozice tak, že se přecení všechny transakce v tomto portfoliu na základě simulovaných společných změn faktorů tržního rizika, které jsou pro tyto transakce významné, za použití vhodného počtu scénářů a diskontováním cen do data výpočtu za použití bezrizikových úrokových měr;
- e) regulační model CVA je schopen modelovat významnou závislost mezi simulovanou diskontovanou budoucí expozicí portfolia transakcí a úvěrovým rozpětím protistrany;
- f) pokud jsou transakce portfolia zahrnuty do skupiny transakcí se započtením, na kterou se vztahuje maržová dohoda a denní ocenění tržní hodnotou, kolaterál poskytnutý a přijatý jako součást této dohody se uznává jako faktor snižující riziko simulované diskontované budoucí expozice, jsou-li splněny všechny tyto podmínky:
 - i) instituce určí ■ období krytí rizika marží relevantní pro danou skupinu transakcí se započtením v souladu s požadavky stanovenými v čl. 285 odst. 2 a 5 a zohlední toto období krytí marží při výpočtu simulované diskontované budoucí expozice;
 - ii) všechny použitelné rysy maržové dohody, včetně četnosti výzev k dodatkové úhradě marže, druhu smluvně způsobilého kolaterálu, prahových hodnot, minimálních hodnot převodu, nezávislých hodnot a počátečních marží jak pro instituci, tak pro protistranu, jsou náležitě zohledněny při výpočtu simulované diskontované budoucí expozice;
 - iii) instituce zřídila útvar řízení kolaterálu, který splňuje požadavky článku 287 pro veškerý kolaterál uznaný pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA za použití standardizovaného přístupu.

Pro účely písmene a) má CVA kladné znaménko a vypočítává se jako funkce očekávané ztrátovosti ze selhání protistrany, vhodného souboru pravděpodobností selhání protistrany v budoucích okamžicích a vhodného souboru simulovaných diskontovaných budoucích expozic portfolia transakcí s touto protistranou v budoucích okamžicích až do splatnosti nejdelší transakce v tomto portfoliu.

Pro účely písmene b), pokud jsou rozpětí swapů úvěrového selhání protistrany pozorovatelná na trhu, použije instituce tato rozpětí. Nejsou-li taková rozpětí swapů úvěrového selhání k dispozici, použije instituce jeden z těchto přístupů:

- i) úvěrová rozpětí z jiných nástrojů vydaných protistranou odrážející současné tržní podmínky;
- ii) zástupné indikátory rozpětí, které jsou přiměřené s ohledem na rating, odvětví a region protistrany.

Pro účely odůvodnění uvedeného v písmenu d) nesmí kolaterál přijatý od protistrany měnit pořadí přednosti expozice.

Pro účely písm. f) bodu iii) platí, že pokud instituce již zřídila tento útvar pro použití metody interního modelu uvedené v článku 283, není instituce povinna zřídít další útvar řízení kolaterálu, prokáže-li svým příslušným orgánům, že tento útvar splňuje požadavky stanovené v článku 287 pro veškerý kolaterál uznávaný pro výpočet kapitálových požadavků k rizikům CVA pomocí standardizovaného přístupu.

2. Instituce využívající regulační model CVA musí splňovat všechny tyto kvalitativní požadavky:

- a) model expozice uvedený v odst. 1 písm. d) je součástí interního systému řízení rizik CVA instituce, který zahrnuje identifikaci, měření, řízení, schvalování a interní podávání zpráv o CVA a riziku CVA pro účely účetnictví;
- b) instituce má zaveden postup pro zajištění souladu se zdokumentovaným souborem interních strategií, kontrol, hodnocení výkonnosti modelu a postupů týkajících se modelu expozice uvedeného v odst. 1 písm. d);
- c) instituce má nezávislý kontrolní útvar, který odpovídá za účinnou počáteční a průběžnou validaci modelu expozice uvedeného v odst. 1 písm. d). Tento útvar je nezávislý na úvěrových a obchodních útvarech, včetně útvaru uvedeného v čl. 383 odst. 1 písm. a), a podléhá přímo vrcholnému vedení; útvar musí mít dostatečný počet zaměstnanců s úrovní dovedností přiměřenou plnění tohoto účelu;
- d) vrcholné vedení instituce se musí aktivně účastnit procesu kontroly rizika a musí kontrolu rizika CVA považovat za nezbytný aspekt podnikání, na který je třeba přidělit přiměřené zdroje;
- e) instituce musí dokumentovat postup počáteční a průběžné validace svého modelu expozice podle odst. 1 písm. d) s takovou mírou podrobnosti, která umožní třetí straně pochopit, jak modely fungují, jejich omezení a klíčové předpoklady, a znovu vytvořit analýzu. Tato dokumentace stanoví minimální četnost, s jakou je průběžná validace prováděna, jakož i další okolnosti (například náhlou změnu tržního chování), za nichž se provádí další validace; popisuje způsob, jak je validace prováděna s ohledem na toky údajů a portfolia, jaké analýzy byly použity a jak jsou vytvořena reprezentativní portfolia protistran;
- f) modely oceňování používané v modelu expozice uvedeném v odst. 1 písm. a) pro daný scénář simulovaných faktorů tržního rizika musejí být testovány na základě vhodných nezávislých referenčních hodnot pro širokou škálu tržních stavů v rámci procesu počáteční a průběžné validace modelu. Modely oceňování opcí musí stanovit nelinearity hodnoty opce vzhledem k faktorům tržního rizika;
- g) nezávislý přezkum interního systému řízení rizik CVA instituce uvedený v písmenu a) tohoto odstavce je součástí pravidelně prováděného procesu vnitřního auditu instituce. Tento přezkum by měl zahrnovat jak činnosti útvaru uvedeného v čl. 383 odst. 1 písm. a), tak činnosti nezávislého útvaru řízení rizik uvedeného v písmenu c) tohoto odstavce;
- h) model, který instituce používá pro výpočet simulované diskontované budoucí expozice uvedené v odst. 1 písm. a), zobrazuje podmínky a specifikace

transakcí a maržové dohody včas, kompletně a konzervativně. Podmínky a specifikace jsou vedeny v zabezpečené databázi podléhající formálnímu a pravidelnému auditu. Převod podmínek transakcí a specifikace údajů a maržových ujednání do modelu expozice rovněž podléhá vnitřnímu auditu a mezi interním modelem a systémy zdrojových údajů musí být zavedeny formální postupy sladění, aby trvale ověřovaly, že podmínky a specifikace transakcí a maržové dohody systém expozic správně nebo alespoň konzervativně odráží;

- i) vstupy aktuálních a historických tržních údajů použité v modelu používaném institucí pro výpočet simulované diskontované budoucí expozice uvedené v odst. 1 písm. a) se získávají nezávisle na **liních** podnikání. Jsou včasné a úplně zapracovány do modelu, který instituce používá pro výpočet simulované diskontované budoucí expozice uvedené v odst. 1 písm. a), a jsou vedeny v zabezpečené databázi podléhající formálnímu a pravidelnému auditu. Instituce musí mít dobře rozvinutý proces integrity údajů, aby bylo možné zamezit nevhodnému pozorování údajů. V případě, že model spoléhá na zástupné tržní údaje, instituce má zavedené interní strategie pro identifikaci vhodných zástupných ukazatelů a empiricky prokazuje, že zástupné ukazatele poskytují konzervativní znázornění podkladového rizika;
- j) model expozice musí zachytit informace specifické pro transakce a smluvní informace, které jsou nezbytné k tomu, aby bylo možné provést sloučení expozic na úrovni skupin transakcí se započtením. Instituce ověřuje, že transakce jsou přiděleny řádným skupinám transakcí se započtením v rámci modelu.

Pro účely výpočtu kapitálového požadavku k rizikům CVA podle písmene a) může mít model expozic různé specifikace a předpoklady, aby byly splněny všechny požadavky stanovené v článku 383a, s tou výjimkou, že jeho vstupní tržní údaje a uznání započtení zůstanou stejné jako ty, které se používají pro účetní účely.

3. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění způsobu, jakým instituce určí zástupné indikátory rozpětí uvedené v odst. 1 písm. b) bodě ii) pro účely výpočtu pravděpodobností selhání.

4. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:

- a) další technické prvky, které instituce zohlední při výpočtu očekávané ztrátovosti ze selhání protistrany, pravděpodobností selhání protistrany a simulované diskontované budoucí expozice portfolia transakcí s touto protistranou a CVA, jak je uvedeno v odst. 1 písm. a);
- b) které jiné nástroje uvedené v odst. 1 písm. b) bodě i) jsou vhodné pro odhad pravděpodobností selhání protistrany a jak instituce tento odhad provedou.

EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem uvedených v odstavcích 3 a 4 Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

4. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem, v nichž upřesní:

- a) podmínky pro posouzení podstatnosti rozšíření a změn v používání standardizovaného přístupu podle čl. 383 odst. 3;
- b) metodiku hodnocení, podle níž příslušné orgány ověřují soulad instituce s požadavky stanovenými v člancích 383 a 383a.

Orgán EBA předloží tyto návrhy regulačních technických norem Komisi 36 měsíců [po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Na Komisi je přenesena pravomoc doplnit toto nařízení přijetím regulačních technických norem uvedených v prvním pododstavci v souladu s články 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

Článek 383b

Kapitálové požadavky k rizikům delta a vega

1. Pro výpočet kapitálových požadavků k rizikům delta a vega použijí instituce faktory rizika delta a vega uvedené v člancích 383c až 383h a postup stanovený v odstavcích 2 až 8.

2. Pro každou rizikovou třídu uvedenou v čl. 383 odst. 2 se vypočítá citlivost souhrnných CVA a citlivost všech pozic ve způsobilých zajištěních spadajících do působnosti kapitálových požadavků k rizikům delta a vega na každý příslušný faktor rizika delta a vega zahrnutý do dané rizikové třídy s pomocí příslušných vzorců uvedených v člancích 383i a 383j. Pokud hodnota některého nástroje závisí na několika rizikových faktorech, určí se citlivost samostatně pro každý z nich.

Pro výpočet citlivostí souhrnných CVA na riziko vega se uvedou citlivosti jak na volatility použité v modelu expozice k simulaci rizikových faktorů, tak na volatility používané k přecenění transakcí s opcemi v portfoliu s protistranou.

Odchylně od odstavce 1 může instituce s výhradou svolení příslušných orgánů použít při výpočtu kapitálových požadavků pozice v obchodním portfoliu podle této kapitoly alternativní definice citlivostí na riziko delta a riziko vega, pokud splňuje všechny tyto podmínky:

- a) uvedené alternativní definice se používají pro účely interního řízení rizik a pro vykazování hospodářského výsledku vrcholnému vedení nezávislým útvarem řízení rizika v rámci instituce;
- b) instituce prokáže, že jsou tyto alternativní definice vhodnější k zachycení citlivostí dané pozice než vzorce uvedené v člancích 383i a 383j a že výsledné citlivosti se od uvedených vzorců podstatně neliší.

3. Je-li způsobilým zajištěním indexový nástroj, instituce vypočítají citlivosti tohoto způsobilého zajištění na všechny relevantní rizikové faktory tak, že uplatní posun jednoho z relevantních rizikových faktorů na každou složku indexu.

4. Instituce může ke kategoriím uvedeným v čl. 383 odst. 2, zavést další rizikové třídy, které odpovídají kvalifikovaným indexovým nástrojům. Pro účely rizik delta se indexový nástroj považuje za kvalifikovaný, pokud splňuje podmínky stanovené v **článku 325i**. U rizik vega se všechny indexové nástroje považují za kvalifikované.

Instituce vypočítá citlivosti delta a vega na rizikový faktor kvalifikovaného indexu jako jedinou citlivost na podkladový kvalifikovaný index. Pokud je 75 % složek kvalifikovaného indexu přiřazeno ke stejnému odvětví, jak je stanoveno v člancích 383o, 383r a 383t, instituce přiřadí kvalifikovaný index do téhož odvětví. V opačném případě instituce přiřadí citlivost do příslušného koše kvalifikovaného indexu.

5. Vážené citlivosti souhrnné CVA a tržní hodnoty všech způsobilých zajištění na každý rizikový faktor se vypočítají vynásobením příslušných čistých citlivostí odpovídající rizikovou vahou v souladu s těmito vzorci:

$$WS_k^{CVA} = RW_k \cdot S_k^{CVA}$$

$$WS_k^{hedges} = RW_k \cdot S_k^{hedges}$$

kde:

k = index označující rizikový faktor k ;

RW_k = riziková váha použitelná na rizikový faktor k ;

WS_k^{CVA} = vážená citlivost souhrnné CVA na rizikový faktor k ;

S_k^{CVA} = čistá citlivost souhrnné CVA na rizikový faktor k ;

WS_k^{hedges} = vážená citlivost tržní hodnoty všech způsobilých zajištění v portfoliu CVA na rizikový faktor k ;

S_k^{hedges} = čistá citlivost tržní hodnoty všech způsobilých zajištění v portfoliu CVA na rizikový faktor k .

6. Instituce vypočítají čistou váženou citlivost WS_k portfolia CVA na rizikový faktor k v souladu s tímto vzorcem:

$$WS_k = WS_k^{CVA} - WS_k^{hedges}$$

7. Čisté vážené citlivosti v rámci téhož koše se sečtou podle následujícího vzorce, přičemž se použijí odpovídající korelace ρ_{kl} pro vážené citlivosti v rámci téhož koše stanovené v člancích 383l, 383s a 383p, které vedou k citlivosti pro daný koš K_b :

$$K_b = \sqrt{\sum_k WS_k^2 + \sum_{k \in b} \sum_{l \in b, k \neq l} \rho_{kl} WS_k WS_l + R \cdot \sum_{k \in b} ((WS_k^{hedges})^2)}$$

kde:

K_b = citlivost pro daný koš b ;

ρ_{kl} = odpovídající korelační parametry v rámci koše;

R = parametr vyloučení zajištění rovnající se 0,01;

WS_k = čisté vážené citlivosti.

8. Citlivost pro daný koš se vypočítá pro každý koš v rámci rizikové třídy v souladu s odstavci 5, 6 a 7. Jakmile je citlivost pro daný koš vypočtena pro všechny koše, sloučí se vážené citlivosti na všechny rizikové faktory pro všechny koše v souladu s níže uvedeným vzorcem s použitím odpovídajících korelací γ_{bc} pro vážené citlivosti v různých koších, jak jsou stanoveny v člancích 383l, **383n**, 383q, **383s**,

383u a 383w, čímž se získá kapitálový požadavek k riziku delta nebo vega pro danou rizikovou třídu:

Risk – class specific own funds requirement for delta or vega risk

$$= m_{CVA} \sqrt{\sum_b K_b^2 + \sum_b \sum_{b \neq c} \gamma_{bc} S_b S_c}$$

kde:

m_{CVA} = multiplikátor, který se rovná 1; příslušné orgány mohou zvýšit hodnotu multiplikátoru m_{CVA} v případě, že regulační model CVA instituce vykazuje nedostatky, které neumožňují náležité měření kapitálových požadavků k riziku CVA;

K_b = citlivost pro daný koš b;

γ_{bc} = korelační parametr mezi koši b a c;

$S_b = \max\{-K_b; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_b)\}$ pro všechny rizikové faktory uvedené v koši b;

$S_c = \max\{-K_c; \min(\sum_{k \in b} WS_k; K_c)\}$ pro všechny rizikové faktory uvedené v koši c.

Článek 383c

Faktory úrokového rizika

1. Pro faktory úrokového rizika delta, včetně inflačního rizika, se vytvoří jeden koš pro každou měnu, přičemž každý koš obsahuje různé druhy rizikových faktorů.

Faktory úrokového rizika delta použitelnými pro nástroje citlivé na úrokovou míru v portfoliu CVA jsou bezrizikové míry pro danou měnu a pro každou z těchto splatností: 1 rok, 2 roky, 5 let, 10 let a 30 let.

Faktory úrokového rizika delta použitelnými pro nástroje citlivé na inflaci v portfoliu CVA jsou inflační míry pro danou měnu a pro každou z těchto splatností: 1 rok, 2 roky, 5 let, 10 let a 30 let.

2. Měny, pro které instituce použije faktory úrokového rizika delta v souladu s odstavcem 1, jsou USD, EUR, GBP, AUD, CAD, SEK, JPY a vykazovací měna instituce.

3. U měn, které nejsou uvedeny v odstavci 2, jsou faktory úvěrového rizika delta rovny absolutní změně inflační míry a paralelnímu posunu celé bezrizikové křivky pro danou měnu.

4. Instituce získají bezrizikové míry pro každou měnu z nástrojů peněžního trhu držených v jejich obchodním portfoliu, které mají nejnížší úvěrové riziko, včetně jednodenních indexových swapů.

5. Pokud instituce nemohou použít přístup uvedený v odstavci 4, musí být bezrizikové míry založeny na jedné nebo více trhem implikovaných swapových křivkách, které instituce používají k tržnímu ocenění pozic, například na mezibankovních nabídkových swapových křivkách.

Pokud jsou údaje o trhem implikovaných swapových křivkách uvedených v prvním pododstavci tohoto odstavce nedostatečné, mohou být bezrizikové míry odvozeny od nejvhodnější křivky státních dluhopisů pro danou měnu.

Článek 383d

Faktory měnového rizika

1. Faktory měnového rizika delta, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na spotové směnné kurzy cizích měn, jsou spotové směnné kurzy mezi měnou, ve které je nástroj denominován, a vykazovací měnou instituce **nebo základní měnou instituce, pokud instituce používá základní měnu v souladu s čl. 325q odst. 7.** Pro každý měnový pár existuje jeden koš obsahující jeden rizikový faktor a jednu čistou citlivost.
2. Faktory měnového rizika vega, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA, jež jsou citlivé na volatilitu cizích měn, jsou implikované volatility směnných kurzů mezi měnovými páry uvedenými v odstavci 1. Pro všechny měny a splatnosti existuje jeden koš, který obsahuje všechny faktory měnového rizika vega a jedinou čistou citlivost.
3. U faktorů měnového rizika delta a vega nemusí instituce rozlišovat mezi místními a zahraničními variantami měny.

Článek 383e

Faktory rizika úvěrového rozpětí protistrany

1. Faktory rizika delta úvěrového rozpětí protistrany použitelnými pro nástroje citlivé na úvěrové rozpětí protistrany v portfoliu CVA jsou úvěrová rozpětí jednotlivých protistran a referenční názvy a kvalifikované indexy pro každou z těchto splatností: 0,5 roku, 1 rok, 3 roky, 5 let a 10 let.

2a. Na rizikovou třídu úvěrového rozpětí protistrany se nevztahují požadavky na kapitál pro riziko vega.

Článek 383f

Faktory rizika referenčního úvěrového rozpětí

1. Faktory rizika delta referenčního úvěrového rozpětí použitelnými pro nástroje citlivé na referenční úvěrové rozpětí v portfoliu CVA jsou úvěrová rozpětí všech splatností pro všechny referenční názvy v rámci koše. Pro každý koš se vypočítá jedna čistá citlivost.
2. Faktor rizika vega referenčního úvěrového rozpětí použitelný pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na volatilitu referenčního úvěrového rozpětí jsou volatility úvěrových rozpětí všech dob splatnosti pro všechny referenční názvy v koši. Pro každý koš se vypočítá jedna čistá citlivost.

Článek 383g

Faktory akciového rizika

1. Koši pro všechny faktory akciového rizika jsou koše uvedené v článku 383s.
2. Faktory akciového rizika delta, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na spotové ceny akcií, jsou spotové ceny všech akcií

přiřazených ke stejnému koši uvedenému v odstavci 1. Pro každý koš se vypočítá jedna čistá citlivost.

3. Faktory akciového rizika vega, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na volatilitu akcií, jsou implikované volatility všech akcií přiřazených ke stejnému koši uvedenému v odstavci 1. Pro každý koš se vypočítá jedna čistá citlivost.

Článek 383h

Faktory komoditního rizika

1. Koši pro všechny faktory komoditního rizika jsou odvětvové koše uvedené v článku 383v.

2. Faktory komoditního rizika delta, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na spotové ceny komodit, jsou spotové ceny všech komodit přiřazených ke stejnému odvětvovému koši uvedenému v odstavci 1. Pro každý odvětvový koš se vypočítá jedna čistá citlivost.

3. Faktory komoditního rizika vega, které mají instituce používat pro nástroje v portfoliu CVA citlivé na volatilitu ceny komodit, jsou implikované volatility všech komodit přiřazených ke stejnému odvětvovému koši uvedenému v odstavci 1. Pro každý odvětvový koš se vypočítá jedna čistá citlivost.

Článek 383i

Citlivosti na riziko delta

1. Instituce vypočítají citlivosti delta sestávající z faktorů úrokového rizika takto:

a) citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající z bezrizikových měr a způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů se vypočítají takto:

$$S_{r_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(r_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(r_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$
$$S_{r_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(r_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(r_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

kde:

$S_{r_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor bezrizikové míry;

r_{kt} = hodnota rizikového faktoru bezrizikové míry k se splatností t;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než r_{kt} v rámci V_{CVA} ;

$S_{r_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobilého zajištění i vůči rizikovému faktoru bezrizikové míry;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než r_{kt} v rámci funkce oceňování V_i ;

- b) citlivosti delta na rizikové faktory sestávající z inflační míry a způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů se vypočítají takto:

$$S_{infl_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(infl_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(infl_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{infl_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(infl_{kt} + 0.0001, w, z \dots) - V_i(infl_{kt}, w, z \dots)}{0.0001}$$

kde:

$S_{infl_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor inflační míry;

$infl_{kt}$ = hodnota rizikového faktoru inflační míry k se splatností t;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než $infl_{kt}$ v rámci V_{CVA} ;

$S_{infl_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobilého zajištění i vůči rizikovému faktoru inflační míry;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než $infl_{kt}$ v rámci funkce oceňování V_i .

2. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající ze spotových kurzů cizích měn a nástrojů způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{FX_k}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(FX_k \times 1.01, x, y \dots) - V_{CVA}(FX_k, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{FX_k}^{hedge_i} = \frac{V_i(FX_k \times 1.01, w, z \dots) - V_i(FX_k, w, z \dots)}{0.01}$$

kde:

$S_{FX_k}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor spotového směnného kurzu;

FX_k = hodnota rizikového faktoru spotového směnného kurzu k;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než FX_k v rámci V_{CVA} ;

$S_{FX_k}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobilého zajištění i na rizikový faktor spotového směnného kurzu;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než FX_k v rámci funkce oceňování V_i .

3. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající z měr úvěrového rozpětí protistrany a nástrojů způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{CCS_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(CCS_{kt} + 0.0001, x, y \dots) - V_{CVA}(CCS_{kt}, x, y \dots)}{0.0001}$$

$$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(ccs_{kt} + 0.0001, w, z, \dots) - V_i(ccs_{kt}, w, z, \dots)}{0,0001}$$

kde:

$S_{ccs_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor míry úvěrového rozpětí protistrany;

ccs_{kt} = hodnota rizikového faktoru míry úvěrového rozpětí protistrany k při splatnosti t;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než ccs_{kt} v rámci V_{CVA} ;

$S_{ccs_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobilého zajištění i vůči rizikovému faktoru míry úvěrového rozpětí protistrany;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než ccs_{kt} v rámci funkce oceňování V_i .

4. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající z měr referenčního úvěrového rozpětí a nástrojů způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{rcs_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(ccs_{kt} + 0.0001, x, y, \dots) - V_{CVA}(rcs_{kt}, x, y, \dots)}{0.0001}$$

$$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i} = \frac{V_i(rcs_{kt} + 0.0001, w, z, \dots) - V_i(rcs_{kt}, w, z, \dots)}{0.0001}$$

kde:

$S_{rcs_{kt}}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor míry referenčního úvěrového rozpětí;

rcs_{kt} = hodnota rizikového faktoru míry referenčního úvěrového rozpětí k při splatnosti t;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než ccs_{kt} v rámci V_{CVA} ;

$S_{rcs_{kt}}^{hedge_i}$ = citlivosti způsobilého zajištění i vůči rizikovému faktoru míry referenčního úvěrového rozpětí;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i;

w, z = jiné rizikové faktory než ccs_{kt} v rámci funkce oceňování V_i .

5. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající ze spotových cen akcií a nástrojů způsobilého zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{EQ}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(EQx \mathbf{1.01}, x, y, \dots) - V_{CVA}(EQ, x, y, \dots)}{0.01}$$

$$S_{EQ}^{hedg_{ei}} = \frac{V_i(EQ \times 1.01, w, z \dots) - V_i(EQ, w, z \dots)}{0.01}$$

kde:

S_{EQ}^{CVA} = citlivosti souhrnné CVA na faktor rizika spotové ceny akcií;

EQ = hodnota spotové ceny akcií;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než EQ v rámci V_{CVA} ;

$S_{EQ}^{hedg_{ei}}$ = citlivosti způsobitelného zajištění i na faktor rizika spotové ceny akcií;

V_i = funkce oceňování způsobitelného zajištění i ;

w, z = jiné rizikové faktory než EQ v rámci funkce oceňování V_i .

6. Instituce vypočítají citlivosti delta souhrnné CVA na rizikové faktory sestávající ze spotových cen komodit a nástrojů způsobitelného zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{CTY}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(1.01CTY, x, y \dots) - V_{CVA}(CTY, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{CTY}^{hedg_{ei}} = \frac{V_i(1.01CTY, w, z \dots) - V_i(CTY, w, z \dots)}{0.01}$$

kde:

S_{CTY}^{CVA} = citlivosti souhrnné CVA na faktor rizika spotové ceny komodit;

CTY = hodnota spotové ceny komodit;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x, y = jiné rizikové faktory než CTY v rámci V_{CVA} ;

$S_{CTY}^{hedg_{ei}}$ = citlivosti způsobitelného zajištění i na faktor rizika spotové ceny komodit;

V_i = funkce oceňování způsobitelného zajištění i ;

w, z = jiné rizikové faktory než CTY v rámci funkce oceňování V_i .

Článek 383j

Citlivosti na riziko vega

Instituce vypočítají citlivosti souhrnné CVA na faktory rizika vega sestávající z implikované volatility a nástrojů způsobitelného zajištění těchto rizikových faktorů takto:

$$S_{vol_{kt}}^{CVA} = \frac{V_{CVA}(vol_k + 0.01, x, y \dots) - V_{CVA}(vol_k, x, y \dots)}{0.01}$$

$$S_{vol_k}^{hedg_{ei}} = \frac{V_i(vol_k + 0.01, w, z \dots) - V_i(vol_k, w, z \dots)}{0.01}$$

kde:

$S_{vol_k}^{CVA}$ = citlivosti souhrnné CVA na rizikový faktor implikované volatility;

vol_k = hodnota rizikového faktoru implikované volatility vyjádřená v procentech;

V_{CVA} = souhrnná CVA vypočítaná regulačním modelem CVA;

x,y = jiné rizikové faktory než vol_k v rámci funkce oceňování V_{CVA} .

$S_{vol_k}^{hedge_i}$ = citlivosti nástroje způsobilého zajištění i na rizikový faktor implikované volatility;

V_i = funkce oceňování způsobilého zajištění i ;

w,z = jiné rizikové faktory než vol_k v rámci funkce oceňování V_i .

Článek 383k

Rizikové váhy pro úrokové riziko

1. Pro měny uvedené v čl. 383c odst. 2 jsou rizikové váhy delta citlivostí vůči bezrizikové míře pro každý koš v tabulce 1 tyto:

Tabulka 1

Koš	Splatnost	Riziková váha
1	1 rok	1,11 %
2	2 roky	0,93 %
3	5 let	0,74 %
4	10 let	0,74 %
5	30 let	0,74 %

2. Pro jiné měny než měny uvedené v čl. 383c odst. 2 činí riziková váha delta citlivostí vůči bezrizikové míře 1,58 %.

3. Pro inflační riziko denominované v jedné z měn uvedených v čl. 383c odst. 2 činí riziková váha citlivosti na inflační riziko 1,11 %.

4. Pro inflační riziko denominované v jiné měně než v jedné z měn uvedených v čl. 383c odst. 2 činí riziková váha citlivosti na inflační riziko 1,58 %.

5. Rizikové váhy, které se použijí na citlivosti na faktory úrokového rizika vega a inflační rizikové faktory **vega** pro všechny měny, činí 100 %.

Článek 383l

Korelace v rámci koše pro úrokové riziko

1. Korelační parametry, které instituce použijí pro agregaci delta citlivostí vůči bezrizikové míře mezi různými koši uvedenými v tabulce 2, jsou pro měny uvedené v čl. 383c odst. 2 tyto:

Tabulka 2

Koš	1	2	3	4	5
1	100 %	91 %	72 %	55 %	31 %
2		100 %	87 %	72 %	45 %
3			100 %	91 %	68 %
4				100 %	83 %
5					100 %

2. Korelační parametr, který instituce použijí pro agregaci citlivosti vůči inflačnímu riziku delta a delta citlivosti vůči bezrizikové míře denominovaných ve stejné měně, činí 40 %.

3. Korelační parametr, který instituce použijí pro agregaci citlivosti vůči faktoru inflačního rizika vega a citlivosti vůči faktoru úrokového rizika vega denominovaných ve stejné měně, činí 40 %.

Článek 383m

Rizikové váhy pro měnové riziko

1. Rizikové váhy pro všechny delta citlivosti na faktor měnového rizika mezi vykazovací měnou instituce a jinou měnou činí 11 %.

2. Rizikové váhy pro všechny citlivosti vega na faktor měnového rizika činí 100 %.

Článek 383n

Korelace pro měnové riziko

1. Pro agregaci citlivostí na **faktor** měnového rizika delta **pro všechny koše** se použije jednotný korelační parametr rovný 60 %.

2. **Pro agregaci citlivostí na faktor měnového rizika vega pro všechny koše** se použije jednotný korelační parametr rovný 60 %.

Článek 383o

Rizikové váhy pro riziko úvěrového rozpětí protistrany

1. Rizikové váhy pro delta citlivosti na faktory rizika úvěrového rozpětí jsou stejné pro všechny splatnosti (0,5 roku, 1 rok, 3 roky, 5 let, 10 let) v každém koši v tabulce 3 a jsou to tyto:

Tabulka 3

Číslo koše	Úvěrová kvalita	Odvětví	Riziková váha (procentní body)
1	Všechny	Ústřední vláda členského státu včetně centrálních bank	0,5 %
2	Stupeň úvěrové kvality 1 až 3	Ústřední vláda třetí země včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 a článku 118	0,5 %
3		Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru	1,0 %
4		Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů	5,0 %
5		Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání	3,0 %
6		Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb	3,0 %
7		Technologie, telekomunikace	2,0 %
8		Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti	1,5 %
9		Jiné odvětví	5,0 %
10		Kvalifikované indexy	1,5 %
11		Stupeň úvěrové kvality 4 až 6 a nehodn oceno	Ústřední vláda třetí země včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 a článku 118
12	Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru		4,0 %
13	Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo		12,0 %

		založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů	
14		Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání	7,0 %
15		Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb	8,5 %
16		Technologie, telekomunikace	5,5 %
17		Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti	5,0 %
18		Jiné odvětví	12,0 %
19		Kvalifikované indexy	5,0 %

2. Za účelem zařazení rizikových expozic do určitého odvětví se instituce spoléhají na klasifikaci, která se na trhu běžně používá pro seskupování emitentů podle odvětví. Instituce zařadí každého emitenta pouze do jednoho z odvětvových košů uvedených v tabulce 3. Rizikové expozice kteréhokoli emitenta, které instituce nemůže zařadit do odvětví tímto způsobem, instituce zařadí buď do koše 9, nebo do koše 18 v tabulce 3 v závislosti na úvěrové kvalitě emitenta.

3. Instituce zařadí do košů 10 a 19 v tabulce 3 pouze expozice, které odkazují na kvalifikované indexy uvedené v čl. 383b odst. 4.

4. Instituce použijí průhledový přístup k určení citlivostí expozice odkazující na nekvalifikovaný index.

Článek 383p

Korelace v rámci koše pro riziko úvěrového rozpětí protistrany

1. Mezi citlivostí WS_k a WS_l , které vyplývají z rizikových expozic zařazených do sektorových košů 1 až 9 a 11 až 18, jak je stanoveno v čl. 383o odst. 1 tabulce 3, se korelační parametr ρ_{kl} stanoví takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ se rovná 1, pokud jsou oba body citlivostí k a l shodné, v ostatních případech se rovná 90 %;

$\rho_{kl}^{(name)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná, **90 %**, **pokud se obě jména liší, ale právně jsou propojená**, a v ostatních případech se rovná 50 %;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména v koši 1 až 9 nebo jsou obě v koši 11 až 18, v ostatních případech se rovná 80 %.

2. Mezi citlivostí WS_k a WS_l , které vyplývají z rizikových expozic zařazených do sektorových košů 10 až 19, se korelační parametr ρ_{kl} stanoví takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ se rovná 1, pokud jsou oba body citlivostí k a l shodné, v ostatních případech se rovná 90 %;

$\rho_{kl}^{(name)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná a oba indexy jsou ze stejné řady, **90 %, pokud jsou oba indexy shodné, ale z různých řad, a** v ostatních případech se rovná 80 %;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména v koši 10 nebo jsou obě v koši 19, v ostatních případech se rovná 80 %.

Článek 383q

Korelace mezi koši pro riziko úvěrového rozpětí protistrany

Korelace mezi koši pro riziko delta úvěrového rozpětí jsou tyto:

Tabulka 4

Koš	1, 2, 3, 11 a 12	4 a 13	5 a 14	6 a 15	7 a 16	8 a 17	9 a 18	10 a 19
1, 2, 3, 11 a 12	100 %	10 %	20 %	25 %	20 %	15 %	0 %	45 %
4 a 13		100 %	5 %	15 %	20 %	5 %	0 %	45 %
5 a 14			100 %	20 %	25 %	5 %	0 %	45 %
6 a 15				100 %	25 %	5 %	0 %	45 %
7 a 16					100 %	5 %	0 %	45 %
8 a 17						100 %	0 %	45 %
9 a 18							100 %	0 %
10 a 19								100 %

Článek 383r

Rizikové váhy pro riziko referenčního úvěrového rozpětí

1. Rizikové váhy pro delta citlivosti na faktory rizika referenčního úvěrového rozpětí jsou stejné pro všechny splatnosti (0,5 roku, 1 rok, 3 roky, 5 let, 10 let) a všechny expozice referenčního úvěrového rozpětí v každém koši v tabulce 5 a jsou to tyto:

Tabulka 5

Číslo koše	Úvěrová kvalita	Odvětví	Riziková váha (procentní body)
1	Všechny	Ústřední vláda členského státu včetně centrálních bank	0,5 %
2	Stupeň úvěrové kvality 1 až 3	Ústřední vláda třetí země včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 a článku 118	0,5 %
3		Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru	1,0 %
4		Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů	5,0 %
5		Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání	3,0 %
6		Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb	3,0 %
7		Technologie, telekomunikace	2,0 %
8		Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti	1,5 %
10		Kvalifikované indexy	1,5 %
11	Stupeň úvěrové kvality 4 až 6 a nehodnoceno	Ústřední vláda třetí země včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 a článku 118	2,0 %
12		Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru	4,0 %
13		Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů	12,0 %
14		Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl,	7,0 %

		těžba a dobývání	
15		Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb	8,5 %
16		Technologie, telekomunikace	5,5 %
17		Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti	5,0 %
18		Kvalifikované indexy	5,0 %
19		Jiné odvětví	12,0 %

1a. Rizikové váhy pro volatilitu referenčního úvěrového rozpětí se stanoví na 100 %.

2. Za účelem zařazení rizikových expozic do určitého odvětví se instituce spoléhají na klasifikaci, která se na trhu běžně používá pro seskupování emitentů podle odvětví. Instituce zařadí každého emitenta pouze do jednoho ze sektorových košů uvedených v tabulce 5. Rizikové expozice kteréhokoli emitenta, které instituce nemůže zařadit do odvětví tímto způsobem, instituce zařadí do koše 19 v tabulce 5 v závislosti na úvěrové kvalitě emitenta.

3. Instituce zařadí do košů 10 a 18 pouze expozice, které odkazují na kvalifikované indexy uvedené v čl. 383b odst. 4.

4. Instituce použijí průhledový přístup k určení citlivostí expozice odkazující na nekvalifikovaný index.

Článek 383s

Korelace v rámci koše pro riziko referenčního úvěrového rozpětí

1. Mezi citlivostí WS_k a WS_l , které vyplývají z rizikových expozic zařazených do sektorových košů 1 až 9 a 11 až 18 podle čl. 383r odst. 1 tabulky 5, se korelační parametr ρ_{kl} stanoví takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ se rovná 1, pokud jsou oba body citlivostí k a l shodné, v ostatních případech se rovná 90 %;

$\rho_{kl}^{(name)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná, **90 %**, **pokud se obě jména liší, ale právně jsou propojená, a** v ostatních případech se rovná 50 %;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména v koši 1 až 9 nebo jsou obě v koši 11 až 18, v ostatních případech se rovná 80 %.

2. Mezi citlivostí WS_k a WS_l , které vyplývají z rizikových expozic zařazených do sektorových košů 10 až 19, se korelační parametr ρ_{kl} stanoví takto:

$$\rho_{kl} = \rho_{kl}^{(tenor)} \cdot \rho_{kl}^{(name)} \cdot \rho_{kl}^{(quality)}$$

kde:

$\rho_{kl}^{(tenor)}$ se rovná 1, pokud jsou oba body citlivostí k a l shodné, v ostatních případech se rovná 90 %;

$\rho_{kl}^{(name)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména citlivostí k a l shodná a oba indexy jsou ze stejné řady, **90 %, pokud se obě jména liší, ale právně jsou propojená, a** v ostatních případech se rovná 80 %;

$\rho_{kl}^{(quality)}$ se rovná 1, pokud jsou obě jména v koši 10 nebo jsou obě v koši 19, v ostatních případech se rovná 80 %.

Článek 383sa

Korelace mezi koši pro riziko referenčního úvěrového rozpětí

1. Korelace mezi koši pro riziko delta referenčního úvěrového rozpětí a riziko vega referenčního úvěrového rozpětí jsou stejné jako korelace mezi koši pro riziko delta úvěrového rozpětí protistrany, jak je uvedeno v článku 383q tabulce 4.

2. Odchylně od odstavce 1 se hodnoty korelace mezi koši vypočtené podle odstavce 1 vydělí dvěma pro koše 1 až 8 a 11 až 17.

Článek 383t

Koše rizikové váhy pro akciové riziko

1. Rizikové váhy pro delta citlivosti na rizikové faktory spotové ceny akcií jsou stejné pro všechny expozice akciového rizika v rámci každého koše v tabulce 6 a jsou tyto:

Tabulka 6

Číslo koše	Tržní kapitalizace	Ekonomika	Odvětví	Riziková váha pro spotovou cenu akcií (procentní body)
1	Vysoká	Rozvíjející se tržní ekonomika	Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, administrativní a podpůrné činnosti, zdravotnictví, veřejné služby	55 %
2			Telekomunikace, průmyslové podniky	60 %
3			Základní materiály, energetika, zemědělství, zpracovatelský	45 %

			průmysl, těžba a dobývání	
4			Finanční podniky, včetně finančních podniků podporovaných vládou, realitní činnosti, technologie	55 %
5		Rozvinutá ekonomika	Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, administrativní a podpůrné činnosti, zdravotnictví, veřejné služby	30 %
6			Telekomunikace, průmyslové podniky	35 %
7			Základní materiály, energetika, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání	40 %
8			Finanční podniky, včetně finančních podniků podporovaných vládou, realitní činnosti, technologie	50 %
9	Nízká	Rozvíjející se tržní ekonomika	Všechna odvětví popsaná v koších číslo 1, 2, 3 a 4	70
10		Rozvinutá ekonomika	Všechna odvětví popsaná v koších číslo 5, 6, 7 a 8	50 %
11	Jiné odvětví			70 %
12	Vysoká	Rozvinutá ekonomika	Kvalifikované indexy	15 %
13	Ostatní		Kvalifikované indexy	25 %

2. Pro účely odstavce 1 se v regulačních technických normách uvedených v čl. 325bd odst. 7 stanoví, co se považuje za nízkou a vysokou kapitalizaci.

3. Pro účely odstavce 1 se v regulačních technických normách uvedených v čl. 325ap odst. 3 stanoví, co se považuje za rozvíjející se tržní ekonomiku a co za rozvinutou ekonomiku.

4. Při zařazování rizikových expozic do určitého odvětví se instituce spoléhají na klasifikaci, která se na trhu běžně používá pro seskupování emitentů podle průmyslového odvětví. Instituce zařadí každého emitenta pouze do jednoho z odvětvových košů uvedených v odstavci 1 tabulce 6, a zařadí všechny emitenty ze stejného průmyslu do stejného odvětví. Rizikové expozice od jakéhokoli emitenta, kterého instituce nemůže tímto způsobem zařadit do některého odvětví, se zařadí

do koše 11. Mezinárodní nebo víceodvětvové emitenty akcií zařadí instituce do specifického koše na základě nejvýznamnější oblasti a odvětví, v nichž emitent akcií působí.

5. Rizikové váhy pro akciové riziko vega se stanoví na 78 % pro koše 1 až 8 a koš 12 a na 100 % pro všechny ostatní koše.

Článek 383u

Korelace mezi koši pro akciové riziko

Parametr korelace mezi koši pro akciové riziko delta a vega se stanoví na:

- a) 15 %, pokud oba koše spadají do koše 1 až 10 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6;
- b) 75 %, pokud se jedná o koše 12 a 13 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6;
- c) 45 %, pokud je jeden z košů koš 12 či 13 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6, a druhý koš spadá mezi koše 1 až 10 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6;
- d) 0 %, pokud je jeden z těchto dvou košů koš 11 podle čl. 383t odst. 1 tabulky 6.

Článek 383v

Koše rizikové váhy pro komoditní riziko

1. Rizikové váhy pro delta citlivosti na faktory rizika spotové ceny komodit jsou stejné pro všechny expozice komoditního rizika v rámci každého koše v tabulce 7 a jsou tyto:

Tabulka 7

Číslo koše	Název koše	Riziková váha pro spotovou cenu komodity (procentní body)
1	Energie – tuhá paliva	30 %
2	Energie – tekutá paliva	35 %
3	Energie – elektřina	60 %
4	Energie – obchod s uhlíkem	40 %
5	Nákladní doprava	80 %
6	Kovy – kromě drahých	40 %
7	Plynná paliva	45 %
8	Drahé kovy (včetně zlata)	20 %

9	Obilí a olejnatá semena	35 %
10	Hospodářská zvířata a mlékárenské produkty	25 %
11	Netrvanlivé a další zemědělské produkty	35 %
12	Další komodity	50 %

2. Rizikové váhy pro komoditní riziko vega se stanoví na 100 %.

Článek 383w

Koše rizikové váhy pro komoditní riziko

1. Parametr korelace mezi koši pro komoditní riziko delta se stanoví na:

- a) 20 %, pokud oba koše spadají do košů 1 až 11 podle čl. 383v odst. 1 tabulky 7;
- b) 0 %, pokud je jeden z těchto dvou košů koš 12 podle čl. 383v odst. 1 tabulky 7.

2. Parametr korelace mezi koši pro komoditní riziko vega se stanoví na:

- a) 20 %, pokud oba koše spadají do košů 1 až 11 podle čl. 383v odst. 1 tabulky 7;
- b) 0 %, pokud je jeden z těchto dvou košů koš 12 podle čl. 383v odst. 1 tabulky 7.‘;

170) články 384, 385 a 386 se nahrazují tímto:

„Článek 384

Základní přístup

1. Instituce vypočítá kapitálové požadavky k riziku CVA v souladu s odstavci 2 nebo 3 pro portfolio transakcí s jednou nebo více protistranami případně za použití jednoho z následujících vzorců:

- a) vzorec uvedený v odstavci 2, pokud instituce do výpočtu zahrne jedno nebo více způsobilých zajištění uznaných v souladu s článkem 386;
- b) vzorec uvedený v odstavci 3, pokud instituce do výpočtu nezahrne žádná způsobilá zajištění uznaná v souladu s článkem 386.

Přístupy stanovené v písmenech a) a b) se nepoužijí kombinovaně.

2. Instituce, která splňuje podmínku uvedenou v odst. 1 písm. a), vypočítá kapitálové požadavky k rizikům CVA takto:

$$BACVA^{total} = DS_{CVA} \cdot (\beta \cdot BACVA^{csr - unhedged} + (1 - \beta) \cdot BACVA^{csr - hedged})$$

kde:

$BACVA^{total}$ = kapitálové požadavky k riziku CVA podle základního přístupu;

$BACVA^{csr - unhedged}$ = kapitálové požadavky k riziku CVA podle základního přístupu vypočítané v souladu s odstavcem 3 pro instituci, která splňuje podmínku stanovenou v odst. 1 písm. b);

DS_{CVA} = 0,65;

$$\beta = 0,25;$$

$$BACVA^{csr-hedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c) - IH\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c (SCVA_c - SNH_c)^2 + \sum_c HMA_c}$$

kde:

$$SCVA_c = \frac{1}{a} \cdot RW_c \cdot \sum_{NS \in c} M_{NS}^c \cdot EAD_{NS}^c \cdot DF_{NS}^c$$

$$SNH_c = \sum_{h \in c} r_{hc} \cdot RW_h^{SN} \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN}$$

$$IH = \sum_i RW_i^{ind} \cdot M_i^{ind} \cdot B_i^{ind} \cdot DF_i^{ind}$$

$$HMA_c = \sum_h (1 - r_{hc}^2) \cdot (RW_h \cdot M_h^{SN} \cdot B_h^{SN} \cdot DF_h^{SN})^2$$

$$a = 1,4;$$

$$\rho = 0,5;$$

c = index označující všechny protistrany, pro které instituce vypočítává kapitálové požadavky k riziku CVA za použití přístupu stanoveného v tomto článku;

NS = index označující všechny skupiny transakcí se započtením s danou protistranou, pro kterou instituce vypočítává kapitálové požadavky k riziku CVA za použití přístupu stanoveného v tomto článku;

h = index označující všechny nástroje na jedno jméno uznané za způsobilé zajištění v souladu s článkem 386 pro danou protistranu, pro kterou instituce vypočítává kapitálové požadavky k riziku CVA za použití přístupu stanoveného v tomto článku;

i = index označující všechny indexové nástroje uznané za způsobilé zajištění v souladu s článkem 386 pro všechny protistrany, pro které instituce vypočítává kapitálové požadavky k riziku CVA za použití přístupu stanoveného v tomto článku;

RW_c = riziková váha použitelná pro protistranu „ c “. Protistrana „ c “ se přiřadí k jedné z rizikových vah podle kombinace odvětví a úvěrové kvality a v souladu s tabulkou 1;

M_{NS}^c = efektivní splatnost pro skupinu transakcí se započtením NS s protistranou c .

U instituce, která používá metodu stanovenou v hlavě II kapitole 6 oddíle 6, M_{NS}^c se vypočítá podle čl. 162 odst. 2 písm. g). Hodnota však nesmí být pro výpočet omezena na pět let, ale M_{NS}^c na nejdelší smluvní zbývající dobu splatnosti ve skupině transakcí se započtením.

U instituce, která nepoužívá metodu stanovenou v hlavě II kapitole 6 oddíle 6, M_{NS}^c je průměrná pomyslná vážená splatnost podle čl. 162 odst. 2 písm. b). Hodnota M_{NS}^c však nesmí být pro výpočet omezena na pět let, ale na nejdelší smluvní zbývající dobu splatnosti ve skupině transakcí se započtením.

EAD_{NS}^c = hodnota expozice úvěrového rizika protistrany pro skupinu transakcí se započtením NS s protistranou c včetně dopadu kolaterálu v souladu s metodami stanovenými v hlavě II kapitole 6 oddílech 3 až 6, použitelná na výpočet kapitálových požadavků k úvěrovému riziku protistrany stanovených v čl. 92 odst. 4 písm. a) a f);

DF_{NS}^c = dohledový diskontní faktor pro skupinu transakcí se započtením NS s protistranou c.

V případě instituce se pomocí metod stanovených v hlavě II kapitole 6 oddílu 6 dohledový diskontní faktor stanoví na 1. Ve všech ostatních případech se dohledový diskontní faktor vypočítá takto:

$$\frac{1 - e^{-0.05 \cdot M_{NS}^c}}{0.05 \cdot M_{NS}^c}$$

r_{hc} = dohledová korelace mezi rizikem úvěrového rozpětí protistrany c a rizikem úvěrového rozpětí nástroje na jedno jméno uznaného jako způsobilé zajištění h pro protistranu c, určené v souladu s tabulkou 2;

M_h^{SN} = **zbytková** splatnost nástroje na jedno jméno uznaného jako způsobilé zajištění;

B_h^{SN} = pomyslná hodnota nástroje na jedno jméno uznaného jako způsobilé zajištění;

DF_h^{SN} = dohledový diskontní faktor pro nástroj na jedno jméno uznaný jako způsobilé zajištění, který se vypočítá takto:

$$\frac{1 - e^{-0.05 M_h^{SN}}}{0.05 \cdot M_h^{SN}}$$

RW_h^{SN} = dohledová riziková váha nástroje na jedno jméno uznaného jako způsobilé zajištění. Tyto rizikové váhy jsou založeny na kombinaci odvětví a úvěrové kvality referenčního úvěrového rozpětí zajišťovacího nástroje a jsou určeny v souladu s tabulkou 1;

M_i^{ind} = **zbytková** splatnost jedné nebo více pozic ve stejném indexovém nástroji uznaném jako způsobilé zajištění. V případě více než jedné pozice ve stejném indexovém nástroji je M_i^{ind} splatnost vážená pomyslnými hodnotami všech těchto pozic;

B_i^{ind} = plná pomyslná hodnota jedné nebo více pozic ve stejném indexovém nástroji uznaném jako způsobilé zajištění. V případě více než jedné pozice ve stejném indexovém nástroji je B_i^{ind} splatnost vážená pomyslnými hodnotami všech těchto pozic;

DF_i^{ind} = dohledový diskontní faktor pro jednu nebo více pozic ve stejném indexovém nástroji uznaném jako způsobilé zajištění, který se vypočítá takto:

$$\frac{1 - e^{-0.05 M_i^{ind}}}{0.05 \cdot M_i^{ind}}$$

RW_i^{ind} = dohledová riziková váha indexového nástroje uznaného jako způsobilé zajištění. RW_i^{ind} se zakládá na kombinaci odvětví a úvěrové kvality všech složek indexu a vypočítá se takto:

- pokud všechny složky indexu patří do stejného odvětví a mají stejnou úvěrovou kvalitu, jaká je stanovena podle tabulky 1, RW_i^{ind} se vypočítá jako příslušná riziková váha v tabulce 1 pro dané odvětví a úvěrová kvalita vynásobená koeficientem 0,7;
- pokud všechny složky indexu nepatří do stejného odvětví nebo nemají stejnou úvěrovou kvalitu, RW_i^{ind} se vypočítá jako vážený průměr rizikových vah všech složek indexu stanovených podle tabulky 1 vynásobený koeficientem 0,7.

Tabulka 1

Odvětví protistrany	Úvěrová kvalita	
	Stupeň úvěrové kvality 1 až 3	Stupeň úvěrové kvality 4 až 6 a nehodnoceno
Ústřední vláda třetí země včetně centrálních bank, mezinárodní rozvojové banky <i>třetích zemí</i> a mezinárodní organizace uvedené v čl. 117 odst. 2 nebo článku 118	0,5 %	2,0 %
Regionální nebo místní orgány a subjekty veřejného sektoru	1,0 %	4,0 %
Subjekty finančního sektoru, včetně úvěrových institucí zřízených nebo založených ústřední vládou, regionální vládou nebo místním orgánem a poskytovatelů podpůrných úvěrů	5,0 %	12,0 %
Základní materiály, energetika, průmyslové podniky, zemědělství, zpracovatelský průmysl, těžba a dobývání	3,0 %	7,0 %
Spotřebitelské zboží a služby, doprava a skladování, činnost administrativních a podpůrných služeb	3,0 %	8,5 %

Technologie, telekomunikace	2,0 %	5,5 %
Zdravotnictví, veřejné služby, odborné a technické činnosti	1,5 %	5,0 %
Jiné odvětví	5,0 %	12,0 %

Tabulka 2

Korelace mezi úvěrovým rozpětím protistrany a zajištěním na jedno jméno	
Zajištění na jedno jméno h u protistrany i	Hodnota r_{hc}
Protistrany uvedené v čl. 386 odst. 3 písm. a) bodě i)	100 %
Protistrany uvedené v čl. 386 odst. 3 písm. a) bodě ii)	80 %
Protistrany uvedené v čl. 386 odst. 3 písm. a) bodě iii)	50 %

2. Instituce, která splňuje podmínku uvedenou v odst. 1 písm. b), vypočítá kapitálové požadavky k riziku CVA takto:

$$BACVA^{csr - unhedged} = \sqrt{\left(\rho \cdot \sum_c SCVA_c\right)^2 + (1 - \rho^2) \cdot \sum_c SCVA_c^2}$$

kde proměnné odpovídají proměnným stanoveným v odstavci 2.

Článek 385

Zjednodušený přístup

1. Instituce, která splňuje všechny podmínky stanovené v čl. 273a odst. 2 **nebo které její příslušné orgány v souladu s čl. 273a odst. 4 povolily použít přístup stanovený v článku 282**, může vypočítat kapitálové požadavky k riziku CVA jako objemy rizikově vážených expozic pro riziko protistrany u pozic v investičním portfoliu, respektive pozic v obchodním portfoliu, podle čl. 92 odst. 3 písm. a) a f), vydělené koeficientem 12,5.

2. Pro účely výpočtu uvedeného v odstavci 1 se použijí tyto požadavky:

- tento výpočet se použije pouze na transakce, na něž se vztahují kapitálové požadavky k riziku CVA stanovené v článku 382;
- úvěrové deriváty, které jsou uznány jako interní zajištění proti expozicím vůči riziku protistrany, se do tohoto výpočtu nezahrnují.

3. Instituce, která přestala splňovat jednu nebo více podmínek stanovených v čl. 273a odst. 2, musí splňovat požadavky stanovené v článku 273b.

Článek 386 **Způsobilá zajištění**

1. Pozice v zajišťovacích nástrojích se pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA v souladu s články 383 a 384 uznávají jako „způsobilé zajištění“, pokud tyto pozice splňují všechny tyto požadavky:

- a) tyto pozice se používají za účelem snížení rizika CVA a jsou jako takové řízeny;
- b) tyto pozice mohou být otevřeny se třetími stranami nebo s obchodním portfoliem instituce jako vnitřní zajištění; v takovém případě musí splňovat požadavek stanovený v čl. 106 odst. 7;
- c) jako způsobilá zajištění pro výpočet kapitálových požadavků k rizikům CVA v souladu s články 383 a 384 lze uznat pouze pozice v zajišťovacích nástrojích uvedených v odstavcích 2 a 3;
- d) daný zajišťovací nástroj tvoří jednu pozici ve způsobilém zajištění a nelze jej rozdělit na více než jednu pozici ve více než jednom způsobilém zajištění.

2. Pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA v souladu s článkem 383 se jako způsobilá zajištění uznávají pouze pozice v těchto zajišťovacích nástrojích:

- a) nástroje zajišťující variabilitu úvěrového rozpětí protistrany, s výjimkou nástrojů uvedených v čl. 325 odst. 5;
- b) nástroje zajišťující variabilitu složky expozice u rizika CVA, s výjimkou nástrojů uvedených v čl. 325 odst. 5.

3. Pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA v souladu s článkem 384 se jako způsobilá zajištění uznávají pouze pozice v těchto zajišťovacích nástrojích:

- a) swapy úvěrového selhání na jedno jméno a podmíněné swapy úvěrového selhání na jedno jméno, které odkazují:
 - i) přímo na protistranu;
 - ii) na subjekt právně propojený s protistranou, přičemž pojmem „právně propojený“ se myslí případy, kdy odkazované jméno a protistrana jsou buď mateřským podnikem a jeho dceřiným podnikem, nebo dvěma dceřinými podniky společného mateřského podniku;
 - iii) na subjekt, který patří do stejného odvětví a regionu jako protistrana;
- b) swapy úvěrového selhání založené na indexu.

4. Pozice v zajišťovacích nástrojích uzavřených se třetími stranami, které jsou uznány jako způsobilé zajištění v souladu s odstavci 1, 2 a 3 a zahrnuté do výpočtu kapitálových požadavků k riziku CVA, nepodléhají kapitálovým požadavkům k tržnímu riziku stanoveným v hlavě IV.

5. Pozice v zajišťovacích nástrojích, které nejsou uznány za způsobilé zajištění v souladu s tímto článkem, podléhají kapitálovým požadavkům k tržnímu riziku stanoveným v hlavě IV.“;

170a) *vkládá se nový článek, který zní:*

„Článek 395a

Agregované limity pro expozice vůči subjektům stínového bankovníctví

Do 30. června 2023 Komise v úzké spolupráci s orgánem EBA posoudí vhodnost a dopad stanovování limitů expozic vůči subjektům stínového bankovníctví. Komise předloží zprávu Evropskému parlamentu a Radě spolu s případným legislativním návrhem týkajícím se limitů expozic vůči subjektům stínového bankovníctví.“;

171) článek 402 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) první pododstavec se nahrazuje tímto:

„Pro výpočet hodnot expozic pro účely článku 395 mohou instituce, nezakazují-li to příslušné vnitrostátní právní předpisy, snížit hodnotu expozice nebo jakékoli části expozice zajištěné obytnou nemovitostí v souladu s čl. 125 odst. 1 o zastavenou výši hodnoty nemovitosti, avšak nejvýše o 55 % hodnoty nemovitosti, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:“;

ii) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) příslušné orgány členských států nestanovily rizikovou váhu vyšší než 20 % pro expozice nebo části expozic zajištěné obytnou nemovitostí v souladu s čl. 124 odst. 7;“

b) odstavec 2 se mění takto:

i) první pododstavec se nahrazuje tímto:

„Pro výpočet hodnot expozic pro účely článku 395 mohou instituce, nezakazují-li to příslušné vnitrostátní právní předpisy, snížit hodnotu expozice nebo jakékoli části expozice zajištěné obchodní nemovitostí v souladu s čl. 126 odst. 1 o zastavenou výši hodnoty nemovitosti, avšak nejvýše o 55 % hodnoty nemovitosti, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:“;

ii) písmeno a) se nahrazuje tímto:

příslušné orgány členských států nestanovily rizikovou váhu vyšší než 60 % pro expozice nebo části expozic zajištěné **obchodní** nemovitostí v souladu s čl. 124 odst. 7;“

172) v článku 429 se odstavec 6 nahrazuje tímto:

„6. Pro účely odst. 4 písm. e) tohoto článku a článku 429g se „nákupem nebo prodejem s obvyklým termínem dodání“ rozumí nákup nebo prodej finančních aktiv na základě smluv, jejichž podmínky vyžadují dodání finančních aktiv v období obecně stanoveném právním předpisem nebo konvencí platnou na daném trhu.“;

172a) v čl. 429a odst. 1 se doplňuje nové písmeno, které zní:

„ca) pokud je instituce členem sítě uvedené v čl. 113 odst. 7, expozice, kterým je přidělena riziková váha 0 % v souladu s článkem 114 a které vyplývají z aktiv, která jsou rovnocenná vkladům ve stejné měně ostatních členů této sítě vyplývajících ze zákonného nebo zákonného minimálního vkladu v souladu s čl. 422 odst. 3 písm. b). V takovém případě se na expozice jiných členů dané sítě, které jsou právním nebo zákonným minimálním vkladem, nevztahuje písmeno c);“

173) článek 429c se mění takto:

a) v odstavci 3 se písmeno a) nahrazuje tímto:

„a) v případě obchodů, u nichž není prováděn clearing prostřednictvím způsobilých ústředních protistran, není hotovost, kterou obdržela přijímající protistrana, oddělena od aktiv instituce;“

b) odstavec 4 nahrazuje tímto:

„4. Pro účely odstavce 1 tohoto článku instituce nezahrnou přijatý kolaterál do výpočtu NICA ve smyslu čl. 272 bodu 12a.“;

c) vkládá se nový odstavec, který zní:

„4a. Odchylně od odstavců 3 a 4 může instituce uznat jakýkoli přijatý kolaterál v souladu s částí třetí hlavou II kapitolou 6 oddílem 3, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

a) instituce kolaterál obdrží od klienta za derivátovou smlouvu, jejíž clearing provedla instituce jménem tohoto klienta;

b) clearing smlouvy uvedené v písmenu a) je proveden prostřednictvím způsobilé ústřední protistrany;

c) pokud byl kolaterál přijat ve formě počáteční marže, je tento kolaterál oddělen od aktiv instituce.“;

d) v odstavci 6 se první pododstavec nahrazuje tímto:

*„Odchylně od odstavce 1 tohoto článku mohou instituce k určení hodnoty expozice u derivátových smluv uvedených v příloze II a u **úvěrových derivátů** použít metodu uvedenou v části třetí hlavě II kapitole 6 oddíle 4 nebo 5, ale pouze v případech, kdy tuto metodu použijí rovněž k určení hodnoty expozice u uvedených smluv pro účely splnění kapitálových požadavků stanovených v čl. 92 odst. 1 písm. a), b) a c).“;*

174) článek 429f se mění takto:

a) odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce vypočítají v souladu s čl. 111 odst. 2 hodnotu expozice podrozvahových položek s výjimkou derivátových smluv uvedených v příloze II, úvěrových derivátů, transakcí s financováním cenných papírů a pozic uvedených v článku 429d.

Pokud se některý příslib vztahuje k prodloužení jiného příslibu, použije se čl. 166 odst. 9.“;

b) odstavec 3 se zrušuje;

175) v článku 429g se odstavec 1 nahrazuje tímto:

„1. Instituce zacházejí s hotovostí související s nákupy s obvyklým termínem dodání nebo finančními aktivy souvisejícími s prodeji s obvyklým termínem dodání, které zůstávají v rozvaze do data vypořádání, jako s aktivy podle čl. 429 odst. 4 písm. a).“;

176) **článek 430 se mění takto:**

a) *v odstavci 1 se doplňuje nové písmeno h), které zní:*

„h) svých expozicích vůči rizikům ESG, včetně:

- i) svých stávajících a nových expozic vůči subjektům z odvětví fosilních paliv,*
- ii) svých expozic vůči činnostem, u nichž se má za to, že významně poškozují jeden z environmentálních cílů stanovených v nařízení (EU) 2020/852;*
- iii) svých expozic vůči fyzickým rizikům a přechodným rizikům;*
- iv) relevantních expozic vůči seskupení úvěrů, z nichž vychází kryté dluhopisy emitované jednotlivými institucemi, ať už přímo, nebo nepřímo prostřednictvím převodu úvěrů do zvláštní účelové jednotky (SPV);“;*

b) *vkládá se nový odstavec, který zní:*

„8a. Do 1. ledna 2024 a poté každý rok zveřejní orgán EBA zprávu o pokroku při provádění mandátu stanoveného v odstavci 8 tohoto článku. EBA podrobně popíše pokrok, jehož bylo dosaženo v souvislosti s cílem uvedeným v odst. 8 písm. e).“;

177) **článek 430a se mění takto:**

a) *odstavec 1 se nahrazuje tímto:*

„1. Instituce každý rok oznamují svým příslušným orgánům za každý stát, vůči jehož trhu s nemovitostmi mají expozici, tyto souhrnné údaje:

- a) ztráty z expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obytné nemovitosti, do výše zastavené částky nebo 55 % hodnoty nemovitosti podle toho, která z těchto částek je nižší, není-li v souladu s čl. 124 odst. 7 rozhodnuto jinak;
- b) celkové ztráty z expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obytné nemovitosti, do výše hodnoty té části expozice, která je v souladu s čl. 124 odst. 2 písm. a) zajištěna obytnou nemovitostí;
- c) hodnotu expozice u všech nesplacených expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obytné nemovitosti, omezenou na tu část, která je podle čl. 124 odst. 2 písm. a) zajištěna obytnou nemovitostí;
- d) ztráty z expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obchodní nemovitosti, do výše zastavené částky nebo 55 % hodnoty nemovitosti podle toho, která z těchto částek je nižší, není-li v souladu s čl. 124 odst. 7 rozhodnuto jinak;
- e) celkové ztráty z expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obchodní nemovitosti, do výše hodnoty té části expozice, která je podle čl. 124 odst. 2 písm. c) zajištěna obchodní nemovitostí;
- f) hodnotu expozice u všech nesplacených expozic, u nichž instituce uznala jako kolaterál obchodní nemovitosti, omezenou na tu část, která je podle čl. 124 odst. 2 písm. c) zajištěna obchodní nemovitostí.“;

b) odstavec 3 se nahrazuje tímto:

„3. Příslušné orgány každoročně zveřejní údaje uvedené v odst. 1 písm. a) až f) na agregovaném základě spolu s historickými údaji, jsou-li k dispozici, a to za každý vnitrostátní trh s nemovitostmi, pro něž byly tyto údaje shromažďovány. Příslušný orgán poskytne jinému příslušnému orgánu v členském státě nebo orgánu EBA na jejich žádost podrobnější informace o situaci na trzích s obytnými nebo obchodními nemovitostmi v daném členském státě.“;

178) článek 433 se nahrazuje tímto:

„Článek 433

Četnost a rozsah zpřístupňování

Instituce zveřejňuje informace požadované podle hlav II a III způsobem stanoveným v tomto článku, v článcích 433a, 433b, 433c a 434.

EBA na svých internetových stránkách zveřejňuje každoročně zpřístupňované informace ve stejný den, kdy instituce zveřejňují svou účetní závěrku, nebo co nejdříve po tomto datu.

EBA na svých internetových stránkách zveřejňuje půlročně a čtvrtletně zpřístupňované informace ve stejný den, kdy instituce případně zveřejňují své finanční zprávy za příslušné období, nebo co nejdříve po tomto datu.

Jakékoli prodlení mezi datem zveřejnění zpřístupňovaných informací požadovaných podle této části a datem zveřejnění příslušné účetní závěrky musí být přiměřené a v žádném případě nepřekročí časový rámec stanovený příslušnými orgány podle článku 106 směrnice 2013/36/EU.“;

179) v článku 433a se odstavec 1 mění takto:

a) v písmeni b) se doplňuje nový bod, který zní:

„xv) v článku 449a.“;

b) v písmeni c) se bod i) nahrazuje tímto:

„i) informace uvedené v čl. 438 písm. d), da) a h);“

180) **■ článek 433b se nahrazuje tímto:**

„Článek 433b

Zpřístupňování informací malými a nepřiliš složitými institucemi

1. Malé a nepřiliš složité instituce každý rok zpřístupňují níže stanovené informace:

i) informace uvedené v čl. 435 odst. 1 písm. a), e) a f);

ii) informace uvedené v čl. 438 písm. c), d) a da);

iii) čl. 450 odst. 1 písm. a) až d), h), i) a j);

iv) klíčové ukazatele uvedené v článku 447;

v) v čl. 442 písm. c) a d);

vi) článek 449a.

2. Odchylně od odstavce 1 tohoto článku zpřístupňují malé a nepříliš složité instituce, jež jsou nekotovanými institucemi, klíčové ukazatele uvedené v článku 447 jednou za dva roky.“;

181) v článku 433c se odstavec 2 mění takto:

a) písmeno d) se nahrazuje tímto:

„d) informace uvedené v čl. 438 písm. c), d) a da);“

b) doplňují se **nové body, které znějí:**

„g) informace uvedené v čl. 442 písm. c) a d);“

„h) informace uvedené v článku 449a jednou za půl roku.“;

182) článek 434 se nahrazuje tímto:

„Článek 434

Způsob zpřístupňování informací

1. Instituce jiné než malé a nepříliš složité instituce předkládají orgánu EBA veškeré informace požadované podle hlav II a III v elektronické podobě nejpozději ke dni, kdy instituce zveřejní své účetní závěrky, příp. finanční zprávy za odpovídající období nebo co nejdříve po tomto datu. EBA rovněž zveřejňuje datum předložení těchto informací.

EBA zajišťuje, aby informace zpřístupněné na internetových stránkách orgánu EBA obsahovaly stejné informace jako ty, které instituce předložily tomuto orgánu. Instituce mají právo znovu předložit orgánu EBA informace v souladu s technickými normami uvedenými v článku 434a. EBA na svých internetových stránkách zveřejní datum, kdy k opětovnému podání došlo.

EBA připravuje a průběžně aktualizuje nástroj, který specifikuje přiřazování šablon a tabulek pro zpřístupňování informací k šablonám a tabulkám pro podávání zpráv orgánům dohledu. Tento nástroj pro přiřazování šablon je přístupný veřejnosti na internetových stránkách orgánu EBA.

Instituce mohou nadále zveřejňovat samostatný dokument, který poskytuje snadno dostupný zdroj obezřetnostních informací pro uživatele těchto informací, nebo jasně odlišenou část v účetní závěrce nebo finančních zprávách institucí nebo k nim připojenou, která obsahuje informace, jejichž zpřístupnění se požaduje, a je pro příslušné uživatele snadno identifikovatelná. Instituce mohou na svých internetových stránkách uvést odkaz na internetové stránky EBA, kde jsou obezřetnostní informace zveřejňovány centralizovaným způsobem.

2. Velké instituce a jiné instituce, které nejsou velkými institucemi ani malými a nepříliš složitými institucemi, předloží orgánu EBA informace zpřístupňované v **elektronickém formátu** podle článků 433a, resp. 433c, avšak nejpozději v den zveřejnění účetní závěrky nebo finančních zpráv za odpovídající období nebo co nejdříve po tomto datu. ***Pokud jsou finanční zprávy zveřejněny před předložením zpráv pro účely dohledu podle článku 430 za stejné období, lze zveřejněné informace předložit ke stejnému datu jako zprávy pro účely dohledu nebo co nejdříve po tomto datu.*** Pokud je zveřejnění vyžadováno za období, za které instituce

nezpracovává žádnou finanční zprávu, předloží instituce orgánu EBA informace o zpřístupněných informacích co nejdříve.

3. EBA na svých internetových stránkách zveřejňuje zpřístupněné informace malých a nepříliš složitých institucí na základě informací, které tyto instituce poskytují příslušným orgánům v souladu s článkem 430.

4. Zatímco vlastnictví údajů a odpovědnost za jejich přesnost mají i nadále instituce, které je vytvářejí, EBA na svých internetových stránkách zpřístupní informace, které musí být zveřejněny v souladu s touto částí. Tento archiv zůstane přístupný po dobu, která nesmí být kratší než doba uchování informací stanovená vnitrostátními právními předpisy pro informace obsažené ve finančních zprávách institucí.

5. EBA sleduje počet návštěv svého jednotného přístupového místa k informacím zpřístupňovaným institucemi a související statistiky zahrne do svých výročních zpráv.“;

183) článek 434a se mění takto:

a) v prvním odstavci se první věta nahrazuje tímto:

„EBA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, které blíže určí jednotné formáty pro zpřístupňování informací, související pokyny, informace o strategii opakovaného předkládání informací a řešení v oblasti informačních technologií požadovaných podle hlav II a III.“;

b) v prvním odstavci se čtvrtá věta nahrazuje tímto:

„EBA předloží tyto návrhy prováděcích technických norem Komisi do [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden rok po vstupu tohoto nařízení v platnost].“;

184) článek 438 se mění takto:

a) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) objem dodatečných kapitálových požadavků na základě procesu kontroly orgánem dohledu podle čl. 104 odst. 1 písm. a) směrnice 2013/36/EU za účelem řešení jiných rizik než rizika nadměrné páky a jeho složení;“

b) písmeno d) se nahrazuje tímto:

„d) celkový objem rizikových expozic vypočítaný v souladu s čl. 92 odst. 3 a odpovídající požadavky na kapitál stanovené v souladu s článkem 92 odst. 2, v členění podle případných jednotlivých kategorií rizik nebo **kategorií rizikových** expozic stanovených v části třetí, a případně vysvětlení dopadu na výpočet objemů kapitálu a rizikově vážených expozic, jež vyplývá z uplatnění minimálních úrovní kapitálu a neuplatnění odpočtu položek od kapitálu;“

c) doplňuje se nové písmeno, které zní:

„da) v případech, kdy se vyžaduje výpočet níže uvedených objemů, celkový objem rizikové expozice nepodléhající minimální úrovni vypočítaný v souladu s čl. 92 odst. 4 a standardizovaný celkový objem rizikové expozice vypočítaný v souladu s článkem 92 odst. 5, v členění podle případných jednotlivých kategorií a podkategorií rizik stanovených v části třetí, a případně vysvětlení dopadu na výpočet objemů kapitálu a rizikově vážených expozic, jež vyplývá

z uplatnění minimálních úrovní kapitálu a neuplatnění odpočtu položek od kapitálu;“

ca) *písmeno e) se nahrazuje tímto:*

„e) rozvahové a podrozvahové expozice, objemy rizikově vážených expozic a související očekávané ztráty pro každou kategorii specializovaných úvěrů uvedenou v tabulce 1 v čl. 153 odst. 5 a rozvahové a podrozvahové expozice a objemy rizikově vážených expozic pro kategorie akciových expozic uvedené v čl. 133 odst. 3 až 6 a čl. 495a odst. 3.“;

185) článek 445 se nahrazuje tímto:

„Článek 445

Zpřístupňování informací o expozici vůči tržnímu riziku podle standardizovaného přístupu

1. Instituce, které od příslušných orgánů neobdržely svolení používat alternativní interní model tržního rizika stanovený v článku 325a a které používají zjednodušený standardizovaný přístup v souladu s článkem 325a nebo částí třetí hlavou IV kapitolou 1a, zpřístupňují obecný přehled svých pozic v obchodním portfoliu.

2. Instituce, které vypočítávají své kapitálové požadavky v souladu s částí třetí hlavou IV kapitolou 1a, zpřístupňují své celkové kapitálové požadavky, své kapitálové požadavky pro metody založené na citlivostech, svůj požadavek k riziku selhání a své kapitálové požadavky ke zbytkovým rizikům. Zpřístupňované informace o kapitálových požadavcích k měření metod založených na citlivostech a k riziku selhání se rozčlení podle těchto nástrojů:

- a) finanční nástroje jiné než sekuritizované nástroje držené v obchodním portfoliu členěné podle rizikových tříd a se samostatným určením kapitálových požadavků k riziku selhání;
- b) sekuritizované nástroje, které nejsou drženy v ACTP, se samostatným určením kapitálových požadavků k riziku úvěrového rozpětí a kapitálových požadavků k riziku selhání;
- c) sekuritizované nástroje, které jsou drženy v ACTP, se samostatným určením kapitálových požadavků k riziku úvěrového rozpětí a kapitálových požadavků k riziku selhání.“;

186) vkládá se nový článek 445a, který zní:

„Článek 445a

Zpřístupňování informací o riziku CVA

1. Instituce, na něž se vztahují kapitálové požadavky k riziku CVA, zpřístupňují tyto informace:

- a) obecný přehled svých postupů zavedených pro účely identifikace, měření, zajištění a sledování vlastního rizika CVA;
- b) zda instituce splňují všechny podmínky stanovené v čl. 273a odst. 2; jsou-li tyto podmínky splněny, dále informace o tom, zda se instituce rozhodly vypočítat kapitálové požadavky k riziku CVA za použití zjednodušeného přístupu stanoveného v článku 385; pokud se instituce rozhodly vypočítat

kapitálové požadavky k riziku CVA pomocí zjednodušeného přístupu, informace o kapitálových požadavcích k riziku CVA v souladu s tímto přístupem;

- c) celkový počet protistran, pro které se používá standardizovaný přístup, s členěním podle druhů protistran.

2. Instituce, které pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA používají standardizovaný přístup definovaný v článku 383, zpřístupňují kromě informací uvedených v odstavci 1 tyto informace:

- a) strukturu, organizaci a řízení svých interních oddělení řízení rizik CVA;
- b) své celkové kapitálové požadavky k riziku CVA podle standardizovaného přístupu s členěním podle rizikových tříd;
- c) přehled způsobilých zajištění použitých při tomto výpočtu s členěním podle druhů, jak je definováno v čl. 386 odst. 2.

3. Instituce, které pro výpočet kapitálových požadavků k riziku CVA používají základní přístup definovaný v článku 384, zpřístupňují kromě informací uvedených v odstavci 1 rovněž tyto informace:

- a) své celkové kapitálové požadavky k riziku CVA podle základního přístupu a jejich složky $BACVA^{total}$ a $BACVA^{csr-hedged}$;
- b) přehled způsobilých zajištění použitých při tomto výpočtu s členěním podle druhů, jak je definováno v čl. 386 odst. 3.“;

187) článek 446 se nahrazuje tímto:

„*Článek 446*

Zpřístupňování informací o operačním riziku

1. Instituce zveřejňují tyto informace:

- a) hlavní charakteristiky a prvky svého rámce pro řízení operačního rizika;
- b) své kapitálové požadavky k operačnímu riziku;
- c) složku obchodního ukazatele vypočtenou v souladu s článkem 313;
- d) obchodní ukazatel vypočítaný v souladu s čl. 314 odst. 1 a částky jednotlivých **položek a jejich** podpoložek obchodního ukazatele pro každý ze tří roků relevantních pro jeho výpočet;
- e) počet a výši položek obchodního ukazatele, které byly vyloučeny z výpočtu obchodního ukazatele v souladu s čl. 315 odst. 2, a odpovídající odůvodnění vyloučení.

2. Instituce, které vypočítávají své roční ztráty z operačního rizika v souladu s čl. 316 odst. 1, zpřístupňují kromě informací uvedených v odstavci 1 tyto informace:

- a) své roční ztráty z operačního rizika za každý z posledních deseti let vypočítané v souladu s čl. 316 odst. 1;
- b) počet a výše ztrát z operačního rizika, které byly vyloučeny z výpočtu roční ztráty z operačního rizika v souladu s čl. 320 odst. 1 **za každý rok z posledních deseti let**, a odpovídající odůvodnění tohoto vyloučení.“;

188) článek 447 se mění takto:

a) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) složení kapitálu a kapitálové poměry založené na riziku vypočtené v souladu s čl. 92 odst. 2;“

b) **vkládá** se nové písmeno, které zní:

„aa) je-li to relevantní, kapitálové poměry založené na riziku vypočítané v souladu s čl. 92 odst. 2 s použitím celkových objemů rizikových expozic nepodléhajících minimální úrovni namísto celkových objemů rizikových expozic;“

c) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) celkové objemy rizikových expozic vypočítané v souladu s čl. 92 odst. 3 a případně celkové objemy rizikových expozic nepodléhajících minimální úrovni vypočítané v souladu s čl. 92 odst. 4;“

d) písmeno d) se nahrazuje tímto:

„d) požadavek kombinovaných kapitálových rezerv, které musí instituce držet v souladu s hlavou VII kapitolou 4 směrnice 2013/36/EU;“

189) článek 449a se nahrazuje tímto:

„*Článek 449a*

Zpřístupňování informací o environmentálních, sociálních a správních rizicích (rizicích ESG)

Instituce zpřístupňují:

a) informace o rizicích ESG, včetně fyzických rizik a rizik přechodu, *a celkové hodnoty expozice vůči subjektům z odvětví fosilních paliv ve smyslu definice uvedené v čl. 4 bodě 152a;*

b) *cíle v oblasti klimatu a plány transformace, včetně absolutních cílů snížení emisí uhlíku, předložené v souladu s čl. 76 odst. 2 směrnice 2013/36/EU a pokrok dosažený při jejich provádění;*

c) *informace o tom, jak obchodní model a strategie instituce zohledňují rizika ESG, jimž podnik čelí.*

Informace uvedené v prvním pododstavci zveřejňují malé a nepřiliš složité instituce jednou ročně a ostatní instituce jednou za půl roku.

BA vypracuje návrhy prováděcích technických norem, kterými stanoví jednotné formáty zpřístupňování informací pro rizika ESG, jak je stanoveno v článku 434a, a zajistí jejich soulad se zásadou proporcionality a její dodržování. U malých a nepřiliš složitých institucí nevyžadují tyto formáty zpřístupňování informací nad rámec informací, které musí být hlášeny příslušným orgánům v souladu s čl. 430 odst. 1 písm. h) *ai*).“;

189a) **vkládá se nový článek, který zní:**

„*Článek 449b*

Zpřístupnění informací o expozici vůči subjektům stínového bankovníctví

1. Úvěrové instituce zpřístupňují informace o svých individuálních expozicích vůči subjektům stínového bankovníctví, včetně veškerých potenciálních rizik, která pro ně z těchto expozic vyplývají, a možného dopadu těchto rizik, jakož i režim dohledu vztahující se na jejich protistrany z řad nebankovních finančních zprostředkovatelů.

2. EBA vypracuje návrhy regulačních technických norem pro upřesnění informací, které je instituce povinna zpřístupnit, jak je uvedeno v odstavci 1, aby se předešlo dvojímu zveřejňování těchto informací.

EBA předloží tento návrh regulačních technických norem Komisi do [12 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost].

Komisi je svěřena pravomoc přijímat regulační technické normy uvedené v prvním pododstavci postupem podle článků 10 až 14 nařízení (EU) č. 1093/2010.“;

190) v čl. 451 odst. 1 se doplňuje nové písmeno, které zní:

„f) objem dodatečných kapitálových požadavků na základě procesu kontroly orgánem dohledu podle čl. 104 odst. 1 písm. a) směrnice 2013/36/EU za účelem řešení rizika nadměrné páky a jeho složení.“;

190a) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 451b

Zpřístupňování expozic vůči kryptoaktivům a související činnosti

1. Instituce zpřístupní tyto informace o kryptoaktivech a souvisejících službách, jakož i o veškerých činnostech souvisejících s kryptoaktivy:

- a) *přímé a nepřímé objemy expozic v souvislosti s kryptoaktivy, včetně hrubých krátkých a dlouhých složek čistých expozic; b) objemy rizikově vážených expozic pro jednotlivá kryptoaktiva, které budou doplněny rozčleněním podle jednotlivých kategorií a související poptávky po kapitálu;*
- c) *celkové objemy rizikových investic pro operační riziko rozčleněné podle jednotlivých linií podniků, jak je stanoveno v článku 317 tabulce 2;*
- d) *účetní klasifikace expozic vůči kryptoaktivům;*
- e) *popis obchodních činností souvisejících s kryptoaktivy a jejich dopad na rizikový profil dané instituce; instituce poskytnou podrobnější informace pro významné obchodní činnosti, včetně emise významných tokenů vázaných na aktiva ve smyslu článků 43 a 44 nařízení MiCA, významných elektronických peněžních tokenů ve smyslu článků 56 a 57 nařízení MiCA a poskytování služeb [podle čl. 9 písm. c) a d) nařízení MiCA];*
- f) *konkrétní popis jejich politik v oblasti řízení rizik v souvislosti s expozicemi vůči kryptoaktivům a souvisejícími službami.*

2. Instituce neuplatní výjimku stanovenou v článku 432 pro účely požadavků na zpřístupňování informací uvedenými v odstavci 1.“

191) článek 455 se nahrazuje tímto:

Použití interních modelů pro tržní riziko

1. Instituce, která pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku používá interní modely uvedené v článku 325az, zveřejňuje:

- a) cíle instituce při provádění obchodních činností a zavedené postupy pro určení, měření, sledování a kontrolu tržních rizik instituce;
- b) zásady uvedené v čl. 104 odst. 1 pro určení toho, která pozice má být zahrnuta do obchodního portfolia;
- c) obecný popis struktury obchodních útvarů, na něž se vztahují interní modely uvedené v článku 325az, včetně širšího popisu obchodní strategie každého útvaru, nástrojů v ní povolených a hlavních druhů rizik ve vztahu k tomuto útvaru;
- d) obecný přehled pozic v obchodním portfoliu, na které se nevztahují interní modely uvedené v článku 325az, včetně obecného popisu struktury útvaru a druhu nástrojů zahrnutých v útvaru nebo v kategoriích útvarů v souladu s článkem 104b;
- e) strukturu a organizaci oddělení řízení a správy tržních rizik;
- f) oblast působnosti, hlavní charakteristiky a klíčové volby modelování různých interních modelů uvedených v článku 325az, které se používají k výpočtu objemů rizikové expozice pro hlavní modely používané na konsolidované úrovni, a popis toho, do jaké míry tyto interní modely představují všechny modely používané na konsolidované úrovni, případně včetně:
 - i) obecného popisu modelovacího přístupu použitého k výpočtu očekávaného deficitu uvedeného v čl. 325ba odst. 1 písm. a), včetně četnosti aktualizace údajů;
 - ii) obecného popisu metodiky použité k výpočtu rizikového ukazatele zátěžového scénáře uvedeného v čl. 325ba odst. 1 písm. b), s výjimkou specifikací uvedených v čl. 325bk odst. 3;
 - iii) obecného popisu modelovacího přístupu použitého k výpočtu požadavku k riziku selhání uvedeného v čl. 325ba odst. 2, včetně četnosti aktualizace údajů.

2. Instituce zpřístupňují souhrnně za všechny obchodní útvary, na něž se vztahují interní modely uvedené v článku 325az, případně tyto složky:

- a) poslední hodnotu a dále nejvyšší, nejnižší a střední hodnotu za předchozích 60 obchodních dnů:
 - i) ukazatele neomezeného očekávaného deficitu ve smyslu čl. 325bb odst. 1;
 - ii) ukazatele neomezeného očekávaného deficitu ve smyslu čl. 325bb odst. 1 pro každou obecnou kategorii regulačního rizikového faktoru;
- b) nejnovější hodnotu a průměrnou hodnotu za předchozích 60 obchodních dnů:
 - i) rizikového ukazatele očekávaného deficitu ve smyslu čl. 325bb odst. 1;

- ii) rizikového ukazatele zátěžového scénáře ve smyslu čl. 325ba odst. 1 písm. b);
 - iii) kapitálového požadavku k riziku selhání ve smyslu čl. 325ba odst. 2;
 - iv) součtu kapitálových požadavků ve smyslu čl. 325ba odst. 1 a čl. 325ba odst. 2, včetně příslušného multiplikačního faktoru;
- c) počet překročení zpětného testování za posledních 250 obchodních dnů při 99. percentilu podle čl. 325bf odst. 1 písm. a) a b) zvlášť.

4. Instituce zpřístupňují souhrnně za všechny obchodní útvary kapitálové požadavky k tržním rizikům, které by byly vypočteny v souladu s kapitolou 1a této hlavy, pokud by institucím nebylo uděleno svolení používat pro tyto obchodní útvary své interní modely.“;

192) článek 458 se mění takto:

a) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Pokud členské státy uznají opatření stanovená v souladu s tímto článkem, oznámí tuto skutečnost ESRB. ESRB tato oznámení neprodleně předá Radě, Komisi, orgánu EBA a členskému státu, který získal povolení k uplatňování těchto opatření.“;

b) odstavec 9 nahrazuje tímto:

„9. Před skončením platnosti povolení vydaného podle odstavců 2 a 4 dotčený členský stát v konzultaci s ESRB, EBA a Komisí danou situaci přezkoumá a může postupem uvedeným v odstavcích 2 a 4 přijmout nové rozhodnutí o prodloužení doby uplatňování vnitrostátních opatření vždy o dva další roky.“;

193) článek 461a se nahrazuje tímto:

„Článek 461a

Kapitálový požadavek k tržnímu riziku

„Komise sleduje *rozdíly* v provádění mezinárodních standardů pro kapitálové požadavky k tržnímu riziku *mezi Unii a třetími zeměmi*, a to i pokud jde o dopad pravidel ve vztahu ke kapitálovým požadavkům a o jejich vstup v platnost.

Pokud se zjistí významné rozdíly, Komisi je svěřena pravomoc přijmout akt v přenesené pravomoci v souladu s článkem 462 za účelem změny tohoto nařízení:

- a) *do vstupu v platnost legislativního návrhu uvedeného ve čtvrtém odstavci nebo po dobu nejvýše tří let v případě, že tento návrh v platnost nevstoupí*, uplatněním *multiplikátorů*, je-li to nezbytné pro zajištění rovných podmínek, *které se rovnají 0 nebo jsou vyšší a zároveň jsou nižší než 1*, na kapitálové požadavky instituce k tržnímu riziku vypočítané pro specifické rizikové třídy a specifické rizikové faktory s použitím jednoho z přístupů uvedených v čl. 325 odst. 1 a stanovené v:
 - i) člancích 325c až 325ay, které upřesňují alternativní standardizovaný přístup;
 - ii) člancích 325az až 325bp, které upřesňují přístup založený na alternativním interním modelu;

- iii) člancích 326 až 361, které upřesňují zjednodušený standardizovaný přístup, s cílem vyrovnat zjištěné rozdíly mezi pravidly třetích zemí a právem Unie;
- b) odložením data, od kterého instituce použijí kapitálové požadavky k tržnímu riziku stanovené v části třetí hlavě IV nebo kterýkoli z přístupů k výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku uvedených v čl. 325 odst. 1, až o dva roky.

Do 31. prosince 2025 předloží orgán EBA Evropskému parlamentu, Radě a Komisi zprávu o provádění mezinárodních standardů pro kapitálové požadavky k tržnímu riziku v třetích zemích.

Komise na základě uvedené zprávy případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh s cílem zajistit celosvětové rovné podmínky.

194) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 461b

Obezřetnostní zacházení s kryptoaktivy

1. Komise případně předloží legislativní návrh Evropskému parlamentu a Radě do 30. června 2023 s cílem provést zvláštní obezřetnostní zacházení pro expozice vůči kryptoaktivům s přihlédnutím k nedávno zveřejněným mezinárodním standardům a požadavkům stanoveným v [vložit odkaz na nařízení MiCA]. Tento legislativní návrh musí zahrnovat následující body, ale zároveň na ně nesmí být omezen:

- a) *kritéria pro přiřazování kryptoaktiv k různým kategoriím kryptoaktiv na základě jejich rizikových charakteristik a plnění konkrétních podmínek;*
- b) *konkrétní kapitálové požadavky pro všechna rizika spojená s každou kategorií kryptoaktiv;*
- c) *konkrétní pravomoci v oblasti dohledu, pokud jde o přiřazení expozic ke kryptoaktivům, jejich sledování a výpočet kapitálových požadavků;*
- d) *konkrétní požadavky na likviditu pro expozice vůči kryptoaktivům;*
- e) *požadavky na zpřístupňování.*

2. Do 30. prosince 2024 použijí instituce při výpočtu svých kapitálových požadavků na své expozice vůči kryptoaktivům rizikovou váhu ve výši 1250 %. Instituce pro výpočet svých kapitálových požadavků nepoužijí odpočet uvedený v čl. 36 odst. 1 písm. b).“

195) článek 462 se mění takto:

a) odstavce 2 a 3 se nahrazují tímto:

*„2. Pravomoc přijímat akty v přenesené pravomoci uvedená v **článku 47a**, čl. 244 odst. 6, čl. 245 odst. 6, člancích 456 až 460, v člancích 461a a 461b a v **článku 500** je svěřena Komisi na dobu neurčitou počínaje 28. červnem 2013.*

*3. Evropský parlament nebo Rada mohou přenesení pravomoci uvedené v **článku 47a**, čl. 244 odst. 6, čl. 245 odst. 6, člancích 456 až 460, člancích 461a a 461b a v **článku 500** kdykoli zrušit. Rozhodnutím o zrušení se ukončuje přenesení pravomocí v něm blíže určených. Rozhodnutí nabývá*

účinku prvním dnem po jeho zveřejnění v Úředním věstníku Evropské unie, nebo k pozdějšímu dni, který je v něm uveden. Nedotýká se platnosti již platných aktů v přenesené pravomoci.“;

b) odstavec 6 se nahrazuje tímto:

„6. Akt v přenesené pravomoci přijatý podle **článku 47a**, čl. 244 odst. 6, čl. 245 odst. 6, článků 456 až 460, článků 461a a 461b a v **článku 500** vstoupí v platnost pouze tehdy, pokud proti němu Evropský parlament nebo Rada nevysloví námitky ve lhůtě tří měsíců ode dne, kdy jim byl tento akt oznámen, nebo pokud Evropský parlament i Rada před uplynutím této lhůty informují Komisi o tom, že námitky nevysloví. Z podnětu Evropského parlamentu nebo Rady se tato lhůta prodlouží o tři měsíce.“;

196) článek 465 se nahrazuje tímto:

„**Článek 465**

Přechodná ustanovení týkající se minimální výstupní úrovně

1. Odchylně od čl. 92 odst. 3 mohou mateřské instituce, mateřské finanční holdingové společnosti, mateřské smíšené finanční holdingové společnosti, samostatné instituce v EU nebo samostatné dceřiné instituce v členských státech při výpočtu TREA použít tento faktor „x“:

- a) 50 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025;
- b) 55 % v období od 1. ledna 2026 do 31. prosince 2026;
- c) 60 % v období od 1. ledna 2027 do 31. prosince 2027;
- d) 65 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- e) 70 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

2. Odchylně od čl. 92 odst. 3 písm. a) mohou mateřské instituce v EU, mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU, samostatné instituce v EU nebo samostatné dceřiné instituce v členských státech do 31. prosince 2029 při výpočtu TREA použít tento vzorec:

$$TREA = \min\{\max\{U - TREA; x \cdot S - TREA\}; 125\% \cdot U - TREA\}$$

Pro účely tohoto výpočtu mateřské instituce v EU, mateřské finanční holdingové společnosti v EU nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti v EU zohlední relevantní faktory „x“ uvedené v odstavci 1.

3. Odchylně od čl. 92 odst. 5 písm. a) bodu i) mohou mateřské instituce, mateřské finanční holdingové společnosti nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti, samostatné instituce v EU nebo samostatné dceřiné instituce v členských státech:

– do 31. prosince **2030** přidělit rizikovou váhu 65 % expozicím vůči podnikům, pro něž není k dispozici žádné úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, za předpokladu, že tento subjekt odhaduje PD těchto expozic vypočítanou v souladu s částí třetí hlavou II kapitolou 3 nejvýše na hodnotu 0,5 %;

– **během období od 1. ledna 2031 do 31. prosince 2032 přidělit rizikovou váhu 70 % expozicím vůči podnikům, pro něž není k dispozici žádné úvěrové hodnocení vypracované určenou externí ratingovou agenturou, za předpokladu, že tento**

subjekt odhaduje PD uvedených expozic vypočítanou v souladu s částí třetí hlavou II kapitolou 3 nejvýše na 0,5 %.

Orgány EBA, EIOPA a ESMA budou sledovat využívání přechodného zacházení stanoveného v prvním pododstavci a posuzovat zejména:

- i) dostupnost ratingů vypracovaných určenými externími ratingovými agenturami i ve vztahu k expozicím vůči podnikům;*
- ii) rozvoj ratingových agentur, překážky vstupu nových evropských ratingových agentur na trh, míru využívání evropských podniků, které si zvolí hodnocení jednou nebo více z těchto agentur;*
- iii) vypracování řešení pod vedením soukromých či veřejných subjektů, jako je bodové hodnocení úvěrů a ratingy centrálních bank s cílem nabídnout ratingy;*
- iv) vhodnost rizikového vážení expozic a dopady, pokud jde o finanční stabilitu;*
- v) přístupy jiných jurisdikcí, pokud jde o uplatňování minimální úrovně výstupu na expozice vůči podnikům bez ratingu, a úvahy o dlouhodobých rovných podmínkách, které by v důsledku toho mohly vzniknout;*
- vi) dodržování mezinárodních norem a možné dopady na hodnotící škále dodržování právních předpisů Basilejského výboru pro bankovní dohled.*

EBAEIOPA a ESMA předloží zprávu o svých zjištěních Komisi do 31. prosince 2028.

Na základě této zprávy a s náležitým přihlédnutím k souvisejícím mezinárodně dohodnutým normám vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled Komise případně předloží Evropskému parlamentu a Radě do 31. prosince 2031 legislativní návrh *na prodloužení uplatňování zacházení uvedeného v odstavci 3 pododstavci 3 o nejvýše 4 roky.*

4. Odchylně od čl. 92 odst. 5 písm. a) bodu iv) mateřské instituce, mateřské finanční holdingové společnosti nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti, samostatné instituce v EU nebo samostatné dceřiné instituce v členských státech do 31. prosince 2029 nahrazují parametr alfa hodnotou 1 při výpočtu hodnoty expozice pro kontrakty uvedené v příloze II v souladu s přístupy stanovenými v části třetí hlavě II kapitole 6 oddílech 3 a 4, pokud se tytéž hodnoty expozic vypočítají v souladu s přístupem stanoveným v části třetí hlavě II kapitole 3 oddílu 6 pro účely celkového objemu rizikové expozice nepodléhající minimální úrovni.

Komise může *při* zohlednění zprávy EBA uvedené v článku 514 přijmout *legislativní návrh* v souladu s článkem 462 s cílem případně ■ změnit hodnotu koeficientu alfa.

5. Odchylně od čl. 92 odst. 5 písm. a) bodu i) mohou členské státy povolit mateřským institucím, mateřským finančním holdingovým společnostem nebo mateřským smíšeným finančním holdingovým společnostem, samostatným institucím v EU nebo samostatným dceřiným institucím v členských státech, aby přidělily následující rizikové váhy za předpokladu, že jsou splněny všechny podmínky druhého pododstavce:

- a) do 31. prosince 2032 rizikovou váhu 10 % pro tu část expozic zajištěných obytnými nemovitostmi až do výše 55 % hodnoty nemovitosti zbyvající po

odečtení jakýchkoli přednostních zástavních práv nebo práv na stejné úrovni, které instituce nedrží;

- b) do 31. prosince 2029 rizikovou váhu 45 % pro jakoukoli zbývající část expozic zajištěných obytnými nemovitostmi až do výše 80 % hodnoty nemovitosti zbývající po odečtení jakýchkoli přednostních zástavních práv nebo práv *na stejné úrovni*, které instituce nedrží, za předpokladu, že se nepoužije úprava kapitálových požadavků k úvěrovému riziku uvedená v článku 501.

Pro účely přidělování rizikových vah v souladu s prvním pododstavcem musí být splněny všechny tyto podmínky:

- a) kvalifikované expozice se nacházejí v členském státě, který využívá této možnosti;
- b) v posledních *osmi* letech ztrátovost instituce z těchto expozic až do výše 55 % hodnoty nemovitosti nepřesahuje v průměru 0,25 % celkové výše úvěrových závazků nesplacených v daném roce u všech těchto expozic;
- c) v případě kvalifikovaných expozic má instituce v případě selhání nebo neplacení ze strany dlužníka oba tyto nároky:
 - i) nárok na obytnou nemovitost zajišťující expozici;
 - ii) nárok na ostatní aktiva a příjmy dlužníka;
- d) příslušný orgán ověřil, že jsou splněny podmínky uvedené v písmenech a), b) a c).

Pokud byla využita možnost uvedená v prvním pododstavci a jsou splněny všechny související podmínky podle druhého pododstavce, mohou instituce až do 31. prosince 2032 přidělit zbývající části expozic uvedených v druhém pododstavci písm. b) tyto rizikové váhy:

- a) 52,5 % v období od 1. ledna 2030 do 31. prosince 2030;
- b) 60 % v období od 1. ledna 2031 do 31. prosince 2031;
- c) 67,5 % v období od 1. ledna 2032 do 31. prosince 2032.

Pokud členské státy využijí této možnosti, informují o tom EBA a své rozhodnutí zdůvodní. Příslušné orgány oznámí orgánu EBA podrobnosti o všech ověřeních uvedených v prvním pododstavci písm. c).

EBA sleduje používání přechodného zacházení uvedeného v prvním pododstavci a do 31. prosince 2028 podá Komisi zprávu o vhodnosti souvisejících rizikových vah.

Na základě této zprávy a s náležitým přihlédnutím k souvisejícím mezinárodně dohodnutým normám vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled Komise případně předloží Evropskému parlamentu a Radě do 31. prosince **2030** legislativní návrh *na prodloužení uplatňování zacházení uvedeného v odstavci 5 o nejvýše čtyři roky*;

5a. Odchylně od čl. 92 odst. 5, pokud se standardizované objemy rizikově vážených expozic pro úvěrové riziko a riziko rozmělnění podle odst. 4 písm. a) a pro riziko protistrany vyplývající z transakcí zahrnutých do obchodního portfolia podle písmene f) uvedeného odstavce vypočítají pomocí přístupu SEC-SA podle

článku 261 nebo článku 262, mohou mateřské instituce, mateřské finanční holdingové společnosti nebo mateřské smíšené finanční holdingové společnosti, samostatné instituce v Unii až do dokončení celkové revize rámce Unie pro sekuritizaci v rámci akčního plánu pro unii kapitálových trhů uplatňovat tyto úpravy:

- a) $p = 0,25$ pro pozici v STS sekuritizaci;
- b) $p = 0,5$ pro pozici v jiné sekuritizaci než STS.“;

197) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 494d

Návrat od přístupu IRB ke standardizovanému přístupu

Odchylně od čl. 149 odst. 1, 2 a 3 se instituce může od [Úř. věst.: vložte datum vstupu tohoto nařízení v platnost] do 31. prosince 2027 vrátit k standardizovanému přístupu pro jednu nebo více kategorií expozic uvedených v čl. 147 odst. 2, pokud jsou splněny všechny tyto podmínky:

- a) instituce již existovala ke dni [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden den přede dnem vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] a od svého příslušného orgánu získala svolení, aby s těmito kategoriemi expozic zacházela podle přístupu IRB;
- b) instituce požaduje návrat ke standardizovanému přístupu pouze jednou během tohoto období *stanoveného v tomto článku*;
- c) žádost o návrat k standardizovanému přístupu není podána s cílem zapojit se do regulatorní arbitráže;
- d) instituce příslušnému orgánu formálně oznámila, že se chce u těchto kategorií expozic navrátit ke standardizovanému přístupu nejméně šest měsíců předtím, než se k tomuto přístupu skutečně vrátí;
- e) příslušný orgán do tří měsíců od obdržení oznámení uvedeného v písmenu d) nevznesl proti žádosti instituce o návrat ke standardizovanému přístupu námitku.“;

198) článek 495 se nahrazuje tímto:

„Článek 495

Zacházení s akciovými expozicemi podle přístupu IRB

1. Odchylně od čl. 107 odst. 1 ■ instituce, které obdržely svolení používat přístup založený na interním ratingu pro výpočet objemu rizikově vážených expozic u akciových expozic, vypočítají do 31. prosince 2029, *a aniž je dotčen čl. 495a odst. 3*, objem rizikově vážených expozic pro každou akciovou expozici, pro kterou obdržely povolení používat přístup založený na interním ratingu, jako vyšší z těchto hodnot:

- a) objem rizikově vážených expozic vypočtený v souladu s čl. 495a odst. 1 a 2;
- b) objem rizikově vážených expozic vypočtený podle tohoto nařízení k datu před [Úřad pro publikace: vložte datum = datum vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost].

2. Namísto použití zacházení stanoveného v odstavci 1 se instituce, které obdržely svolení používat přístup založený na interním ratingu pro výpočet objemu rizikově vážených expozic u akciových expozic, mohou **alternativně** rozhodnout, že na všechny své akciové expozice uplatní zacházení stanovené v článku 133 a přechodná opatření uvedená v článku 495a kdykoli do 31. prosince 2029.

Pro účely tohoto odstavce se nepoužijí podmínky pro návrat k používání méně propracovaných přístupů stanovené v článku 149.

3. Instituce, které uplatňují postup stanovený v odstavci 1, vypočítají hodnotu EL v souladu s čl. 158 odst. 7, 8 nebo případně 9 ve znění platném k **[den přede dnem vstupu tohoto nařízení v platnost]**.

Výše očekávaných ztrát vypočtená v souladu s čl. 158 odst. 7, 8 nebo 9, podle toho, co je použitelné, ve znění těchto odstavců ke dni ... [den přede dnem vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] se odečte od položek kmenového kapitálu tier 1 podle čl. 36 odst. 1 písm. d).

4. Pokud instituce požádají o svolení k použití přístupu IRB pro výpočet objemu rizikově vážených expozic u akciových expozic, příslušné orgány takové svolení neudělí po [Úřad pro publikace: vložte datum = datum použitelnosti tohoto nařízení].“;

199) vkládají se nové články, které znějí:

„**Článek 495a**

Přechodná opatření pro akciové expozice

1. Odchylně od zacházení stanoveného v čl. 133 odst. 3 se akciovým expozicím přidělí **ta vyšší z rizikových vah platných ke dni ... [jeden den přede dnem vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost], přičemž tato váha je omezena nejvýše na 250 %**, a tyto rizikové váhy:

- a) 100 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025;
- b) 130 % v období od 1. ledna 2026 do 31. prosince 2026;
- c) 160 % v období od 1. ledna 2027 do 31. prosince 2027;
- d) 190 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- e) 220 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

2. Odchylně od zacházení stanoveného v čl. 133 odst. 4 se akciovým expozicím přidělí **ta vyšší z rizikových vah platných ke dni [jeden den před datem vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost] a** tyto rizikové váhy:

- a) 100 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2025;
- b) 160 % v období od 1. ledna 2026 do 31. prosince 2026;
- c) 220 % v období od 1. ledna 2027 do 31. prosince 2027;
- d) 280 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- e) 340 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

3. Odchylně od článku 133 mohou instituce i nadále přidělovat stejnou rizikovou váhu, jaká byla použitelná ke dni [Úřad pro publikace: vložte datum = jeden den před

datem vstupu tohoto pozměňujícího nařízení v platnost], akciovým expozicím, **včetně části expozic, která nebyla odečtena od kapitálu v souladu s článkem 471**, vůči subjektům, jichž byly ke dni [datum přijetí] akcionářem po dobu šesti po sobě jdoucích let a ve kterých mají – **nebo společně se sítí, do které instituce patří** – podstatný vliv **nebo kontrolu** ve smyslu směrnice 2013/34/EU, nebo uplatnit účetní standardy, kterým instituce podléhá podle nařízení (ES) č. 1606/2002, nebo podobný vztah mezi jakoukoli fyzickou či právnickou osobou **nebo sítí institucí** a podnikem **nebo kde má instituce právo jmenovat alespoň jednoho člena vedoucího orgánu daného subjektu**.

Článek 495b

Přechodná opatření pro specializované úvěrové expozice

1. Odchylně od čl. 161 odst. 4 jsou minimálními vstupními úrovněmi LGD použitelnými pro specializované úvěrové expozice, na něž se vztahuje zacházení podle přístupu IRB, pokud se používají vlastní odhady LGD, použitelné minimální vstupní úrovně LGD stanovené v čl. 161 odst. 4, vynásobené těmito faktory:

- a) 50 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2027;
- b) 80 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- c) 100 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

2. EBA vypracuje zprávu o vhodné kalibraci rizikových parametrů, **včetně parametru minimální úrovně srážek**, použitelných pro specializované úvěrové expozice v rámci přístupu IRB, a zejména o vlastních odhadech hodnot LGD a minimálních vstupních úrovních LGD, **pro každou konkrétní kategorii specializovaných úvěrových expozic podle definice v čl. 122a odst. 3 písm. a), b) a c)**. EBA do své zprávy zahrne zejména údaje o průměrných počtech selhání a realizovaných ztrát zjištěných v Unii u různých vzorků institucí s různými obchodními a rizikovými profily. **EBA doporučí konkrétní kalibrace rizikových parametrů, včetně parametru minimální úrovně srážek, které by odrážely specifický a rozdílný rizikový profil každé z výše uvedených kategorií specializovaných úvěrových expozic.**

EBA předloží zprávu o svých zjištěních Evropskému parlamentu, Radě a Komisi do dne 31. prosince 2025.

Na základě této zprávy **a s náležitým přihlédnutím k souvisejícím mezinárodně dohodnutým normám vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled** **Komise případně předloží do 31. prosince 2027 Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh** s cílem **prodloužit uplatňování výjimky uvedené v odstavci 1 o nejvýše čtyři roky**

Článek 495c

Přechodná opatření pro leasingové expozice jako techniku snižování úvěrového rizika

1. Odchylně od článku 230 je použitelnou hodnotou H_c odpovídající „ostatnímu hmotnému kolaterálu“ pro expozice uvedené v čl. 199 odst. 7, pokud **pronajaté aktivum** odpovídá druhu majetkového zajištění úvěrového rizika „ostatního hmotného kolaterálu“, hodnota H_c pro „ostatní hmotný kolaterál“ uvedená v tabulce 1 v čl. 230 odst. 2, vynásobená těmito faktory:

- a) 50 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2027;
- b) 80 % v období od 1. ledna 2028 do 31. prosince 2028;
- c) 100 % v období od 1. ledna 2029 do 31. prosince 2029.

2. EBA vypracuje zprávu o vhodných kalibracích rizikových parametrů souvisejících s leasingovými expozicemi v rámci přístupu IRB, o ***rizikových váhách podle standardizovaného přístupu*** a zejména o *LGDS* a *H_c* uvedených v článku 230. EBA do své zprávy zahrne zejména údaje o průměrných počtech selhání a realizovaných ztrátách zjištěných v Unii u expozic spojených s různými druhy pronajatých nemovitostí a různými typy institucí provozujících leasingové činnosti.

EBA předloží zprávu o svých zjištěních Evropskému parlamentu, Radě a Komisi do 30. června 2026.

Na základě této zprávy ***a s přihlédnutím k mezinárodně dohodnutým normám vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled s*** ***Komise případně předloží do 31. prosince 2027 Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh s cílem prodloužit uplatňování výjimky uvedené v odstavci 1 o nejvýše čtyři roky.***

Článek 495d

Přechodná opatření pro nepodmíněně odvolatelné přísliby

1. Odchylně od čl. 111 odst. 2 instituce vypočítají hodnotu expozice podrozvahové položky ve formě nepodmíněně odvolatelného příslibu vynásobením procentního podílu stanoveného v uvedeném článku těmito faktory:

- a) 0 % v období od 1. ledna 2025 do 31. prosince 2029;
- b) 25 % v období od 1. ledna 2030 do 31. prosince 2030;
- c) 50 % v období od 1. ledna 2031 do 31. prosince 2031;
- d) 75 % v období od 1. ledna 2032 do 31. prosince 2032.

2. EBA vypracuje zprávu, v níž posoudí, zda by výjimka uvedená v odst. 1 písm. a) měla být prodloužena i po 31. prosinci 2032, a případně ***podrobně uvede*** podmínky, za nichž by měla být výjimka zachována.

EBA předloží zprávu o svých zjištěních Evropskému parlamentu, Radě a Komisi do dne 31. prosince 2028.

Na základě této zprávy ***a s náležitým přihlédnutím k souvisejícím mezinárodně dohodnutým normám vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled a k dopadům těchto opatření na finanční stabilitu*** Komise případně předloží Evropskému parlamentu a Radě do 31. prosince 2031 legislativní návrh ***na prodloužení uplatňování zacházení uvedeného v odstavci 2 tohoto článku o nejvýše čtyři roky.***“;

199a) článek 500 se mění takto:

a) odstavec 1 se mění takto:

i) písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) data odprodeje expozic, u nichž došlo k selhání, spadají do období po 23. listopadu 2016 do 31. prosince 2024.“;

ii) *pododstavec 2 se nahrazuje tímto:*

„Úpravu uvedenou v prvním pododstavci lze provést pouze do 31. prosince 2024 a její účinky mohou trvat tak dlouho, dokud jsou odpovídající expozice zahrnuty do vlastních odhadů hodnot LGD dané instituce.“;

b) *vkládá se nový odstavec, který zní:*

„2a. Komise do 31. prosince 2026 a poté každé dva roky posoudí, zda se úroveň expozic, u nichž došlo k selhání v rozvahách institucí, výrazně zvýšila, nebo zda očekává významné zhoršení kvality aktiv institucí, nebo zda stupeň rozvoje sekundárních trhů pro expozice, u nichž došlo k selhání, není dostatečný k zajištění účinného odprodeje expozic, u nichž došlo k selhání, ze strany institucí, a to i s přihlédnutím k vývoji regulace sekuritizace.

Komise přezkoumá vhodnost odchylky stanovené v odstavci 1 a v případě potřeby přijme akty v přenesené pravomoci v souladu s článkem 462 za účelem prodloužení, opětovného zavedení nebo případné změny úpravy stanovené v tomto článku.“;

200) v čl. 501 odst. 2 se písmeno b) nahrazuje tímto:

„b) malé a střední podniky mají význam uvedený v čl. 5 bodu 8;“

201) čl. 501a odst. 1 se mění takto:

a) písmeno a) se nahrazuje tímto:

„a) expozice je zařazena do kategorie podnikových expozic uvedené buď v čl. 112 písm. g), nebo v čl. 147 odst. 2 písm. c), s výjimkou expozic v selhání;“

b) písmeno f) se nahrazuje tímto:

„f) riziko refinancování expozice ze strany dlužníka je nízké nebo je přiměřeně sníženo, se zřetelem k veškerým dotacím, grantům nebo financování poskytnutým jedním nebo více subjekty uvedenými v odst. 2 písm. b) bodech i) a ii);“

ba) písmeno o) se nahrazuje tímto:

„o) v případě expozic po ... [datum zveřejnění tohoto nařízení] dlužník provedl kladné posouzení, že financovaná aktiva přispívají k plnění jednoho nebo více cílů v oblasti životního prostředí stanovených v článku 9 nařízení (EU) 2020/852;“;

202) článek 501c se nahrazuje tímto:

„Článek 501c

Obezřetnostní zacházení s expozicemi vůči environmentálním nebo sociálním faktorům

EBA po konzultaci s ESRB na základě dostupných údajů █ posuzuje, zda by *mělo být upraveno zvláštní obezřetnostní zacházení* u expozic týkajících se aktiv *nebo pasiv*, podléhajících vlivům environmentálních nebo sociálních faktorů █. EBA zejména posoudí:

- a) *dostupnost a přístupnost spolehlivých a soudržných údajů o ESG pro každou kategorii expozič určenou v souladu s druhou hlavou části III;*
- b) *proveditelnost zavedení systému klasifikace s cílem určit a ohodnotit expoziče, a to pro každou kategorii expozič určenou v souladu s druhou hlavou části III na základě společného souboru zásad pro klasifikaci rizik ESG a za použití informací o přechodu a ukazatelů fyzických rizik, které byly zpřístupněny prostřednictvím rámců pro podávání zpráv o udržitelnosti přijatých v Unii a případně v mezinárodním měřítku, pokynů a závěrů vyplývajících ze zátěžového testování v oblasti dohledu a analýzy scénáře pro finanční rizika související s klimatem, které provedly orgán EBA nebo příslušné orgány, a pokud jsou vhodně zohledněna rizika ESG, příslušné hodnocení ESG ratingu úvěrového rizika určenou externí ratingovou agenturou;*
- c) *skutečnou rizikovitost expozič týkajících se aktiv a činností podléhajících vlivům environmentálních nebo sociálních faktorů ve srovnání s rizikovitostí jiných expozič;*
- d) *potenciální krátkodobé, střednědobé a dlouhodobé vlivy upraveného zvláštního obezřetnostního zacházení s expozičemi týkajícími se aktiv a činností, které podléhají vlivům environmentálních nebo sociálních faktorů, na finanční stabilitu a bankovní úvěry v Unii;*
- e) *cílené zlepšování, které lze zvažovat v rámci současného obezřetnostního rámce a možné další a komplexnější revize rámce, o kterých je možno uvažovat, s přihlédnutím k vývoji dohodnutému na mezinárodní úrovni ze strany Basilejského výboru.*

EBA předloží zprávu o svých zjištěních Evropskému parlamentu, Radě a Komisi do 31. prosince 2024.

Komise na základě uvedené zprávy případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh, a to do jednoho roku od zveřejnění zprávy EBA.“;

203) články 505 a 506 se nahrazují tímto:

„Článek 505

Přezkum financování zemědělství

Do 31. prosince 2030 podá EBA Komisi zprávu o dopadu požadavků tohoto nařízení na financování zemědělství, včetně:

- a) *vhodnosti specializované rizikové váhy pro kapitálové požadavky týkající se úvěrového rizika vypočtené v souladu s částí třetí hlavou II u expozič vůči zemědělským podnikům;*
- b) *případně z obezřetnostního hlediska odůvodněných kritérií pro uplatnění specializované rizikové váhy, včetně zemědělských postupů, jakož i začlenění expozič do kategorie podnikových nebo retailových expozič nebo expozič týkajících se nemovitostí;*
- c) *sladění se strategií „Od zemědělce ke spotřebiteli“ a s příslušným dopadem na životní prostředí ve smyslu nařízení (EU) 2020/852, zejména pomocí ukazatelů shromážděných v zemědělské účetní datové síti Unie, které udávají*

bodové hodnocení přínosu, pokud jde o:

- i) čisté emise skleníkových plynů na hektar;*
- ii) používání pesticidů a hnojiv na hektar;*
- iii) ukazatele účinnosti minerálů v půdě, včetně uhlíku, amoniaku, fosfátu a dusíku na hektar;*
- iv) účinné využívání vody;*
- v) potvrzení pozitivního dopadu na tyto čtyři ukazatele s označením EU pro ekologické zemědělství ve smyslu nařízení Rady (EU) 834/2007*.*

Podá o tom zprávu Evropskému parlamentu a Radě. Ke zprávě se případně připojí legislativní návrh na změnu tohoto nařízení s cílem zmírnit jeho negativní dopady na financování zemědělství.

Článek 506

Úvěrové riziko – pojištění úvěrů

Do **30. června 2024** podá EBA v *úzké spolupráci s orgánem EIOPA* Komisi zprávu o způsobilosti a použití pojištění jako techniky snižování úvěrového rizika, *včetně:*

- a) vhodnosti souvisejících rizikových parametrů uvedených v části třetí hlavě II kapitolách 3 a 4;*
- b) analýzy skutečné a zjištěné rizikovosti expozic úvěrového rizika, pokud bylo pojištění úvěru uznáno jako technika snižování úvěrového rizika;*
- c) konzistentnosti kapitálových požadavků stanovených v tomto nařízení s výsledky analýzy podle písmen a) a b) tohoto odstavce.*

Na základě této zprávy *případně předloží Komise Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh* s cílem změnit zacházení vztahující se na pojištění úvěrů uvedené v části třetí hlavě II.

** Nařízení Rady (ES) č. 834/2007 ze dne 28. června 2007 o ekologické produkci a označování ekologických produktů a o zrušení nařízení (EHS) č. 2092/91 (Úř. věst. L 189, 20.7.2007, s. 1).“;*

204) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 506c

Úvěrové riziko – interakce mezi snížením kmenového kapitálu tier 1 a parametry úvěrového rizika

Do 31. prosince 2026 podá EBA Komisi zprávu o souladu mezi současným měřením úvěrového rizika a jednotlivými parametry úvěrového rizika a o zacházení s veškerými úpravami pro účely výpočtu deficitu nebo přebytku podle IRB podle článku 159 a o jeho souladu se stanovením hodnoty expozice v souladu s článkem 166 tohoto nařízení a s odhadem LGD. Ve zprávě se zváží maximální možná ekonomická ztráta vyplývající z události selhání spolu s dosaženým krytím, pokud jde o snížení kmenového kapitálu tier 1, s přihlédnutím k případnému snížení kmenového kapitálu tier 1 založenému na účetnictví, včetně očekávaných úvěrových

ztrát nebo úprav reálné hodnoty, a k veškerým diskontům přijatých expozic a jejich důsledkům pro regulační odpočty.“;

204a) vkládají se nové články, které znějí:

„Článek 506ca

Obezřetnostní zacházení se sekuritizací

Do 31. prosince 2025 podá EBA v úzké spolupráci s orgánem ESMA Komisi zprávu o obezřetnostním zacházení se sekuritizačními transakcemi, přičemž rozlišuje mezi různými druhy sekuritizace, včetně syntetické sekuritizace. EBA zejména posoudí, do jaké míry by uplatnění výstupní minimální úrovně na sekuritizované expozice ovlivnilo snížení kapitálu dosažené původními bankami při transakcích, u nichž byl uznán převod významného rizika, nadměrně snížilo citlivost vůči riziku a ovlivnilo ekonomickou životaschopnost nových transakcí. V těchto případech, kdy se snižuje citlivost vůči riziku, může orgán EBA zvážit návrh nové kalibrace neneutralizačních faktorů u transakcí, u nichž byl uznán převod významného rizika, směrem dolů.

Komise na základě uvedené zprávy do 31. prosince 2026 případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.“;

Článek 506cb

Obezřetnostní zacházení s transakcemi s financováním cenných papírů

Do 31. prosince 2025 podá EBA v úzké spolupráci s orgánem ESMA Komisi zprávu o dopadu nového rámce pro transakce s financováním cenných papírů z hlediska kapitálových požadavků. EBA posoudí, zda je s ohledem na související rizika týkající se krátkodobé splatnosti vhodné nově kalibrovat související rizikové váhy v rámci standardizovaného přístupu, zejména pro zbytkové splatnosti kratší než jeden rok.

Komise na základě uvedené zprávy do 31. prosince 2027 případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.“;

204b) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 518c

Přezkum uplatnění minimální výstupní úrovně

1. EBA do 31. prosince 2027 posoudí úroveň dodržování čl. 92a odst. 2 s ohledem na možné obavy týkající se finanční stability a rozvoj bankovní unie, pokud jde o jednotnější míru pojistného krytí vkladů v různých členských státech a sdílení zdrojů na úrovni Unie, a vydá k tomu stanovisko.

2. Poté, co EBA zveřejní stanovisko uvedené v odstavci 1, Komise případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh na změnu úrovně použití stanovené v čl. 92a odst. 1 tohoto nařízení, a to s ohledem na stanovisko uvedené v odstavci 1 tohoto článku.“;

205) vkládají se nové články, které znějí:

„Článek 519c

Rámec pro minimální úroveň srážek u SFT

EBA v úzké spolupráci s orgánem ESMA do [Úřad pro publikace: doplňte datum = 12 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost] podá Komisi zprávu o tom, zda je vhodné zavést v právu Unie rámec pro minimální úroveň srážek vztahující se na SFT s cílem řešit potenciální nárůst pákového efektu mimo bankovní sektor.

Zpráva uvedená v prvním pododstavci zohlední všechny tyto skutečnosti:

- a) míru pákového efektu mimo bankovní systém v Unii a do jaké míry by rámec pro minimální úroveň srážek mohl tento pákový efekt snížit, pokud by se tento pákový efekt stal nadměrným;
- b) podstatnost SFT držených orgány EU a podléhajících rámci pro minimální úroveň srážek, včetně členění těch SFT, které minimální úroveň srážek nesplňují;
- c) odhadovaný dopad rámce pro minimální úroveň srážek pro instituce EU v rámci dvou prováděcích přístupů doporučených Radou pro finanční stabilitu, tj. regulace trhu nebo přísnějšího sankčního kapitálového požadavku podle tohoto nařízení, podle scénáře, kdy by instituce EU nepřizpůsobily srážky u svých SFT tak, aby splňovaly minimální úroveň srážek, a alternativní scénář, podle něhož by tyto srážky upravily tak, aby byly v souladu s minimální úrovní srážek;
- d) hlavní příčiny těchto odhadovaných dopadů, jakož i možné nezamýšlené důsledky zavedení rámce pro minimální úroveň srážek na fungování trhů SFT v EU;
- e) prováděcí přístup, který by byl nejúčinnější pro splnění regulačních cílů rámce pro minimální úroveň srážek s ohledem na úvahy uvedené v písmenech a) až d) a s přihlédnutím k rovným podmínkám ve finančním sektoru v Unii.

Na základě této zprávy a s náležitým přihlédnutím k doporučení Rady pro finanční stabilitu, aby byl zaveden rámec pro minimální úroveň srážek uplatnitelný na SFT, jakož i k souvisejícím mezinárodně dohodnutým standardům vypracovaným Basilejským výborem pro bankovní dohled, Komise do [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců po vstupu tohoto nařízení v platnost] případně předloží Evropskému parlamentu a Radě legislativní návrh.

Článek 519d

Operační riziko

Do [Úřad pro publikace: vložte datum = 24 měsíců po datu použitelnosti části třetí, hlavy III] podá EBA Komisi zprávu o všech těchto skutečnostech:

- a) použití pojištění v souvislosti s výpočtem kapitálových požadavků k operačnímu riziku;
- b) zda uznání pojistných plnění může umožnit regulatorní arbitráž snížením roční ztráty z operačního rizika bez přiměřeného snížení skutečné expozice vůči provozní ztrátě;

- c) zda má uznání pojistných plnění odlišný dopad na přiměřené krytí opakovaných ztrát a potenciálních extrémních ztrát.
- ca) *dostupnost a kvalita údajů, které instituce používají při výpočtu svých kapitálových požadavků k operačnímu riziku.*

Na základě této zprávy Komise případně předloží Evropskému parlamentu a Radě do [Úřad pro publikace: vložte datum = 36 měsíců od data použitelnosti části třetí hlavy III] legislativní návrh.“;

205a) vkládá se nový článek, který zní:

„Článek 519da

Proporcionalita

EBA vypracuje zprávu posuzující možnosti zavedení obezřetnostního rámce pro specifické obezřetnostní a správní požadavky a požadavky na transparentnost pro malé a nepříliš složité instituce s cílem zvýšit proporcionalitu obezřetnostního rámce, včetně:

- a) *významu malých a nepříliš složitých institucí na úrovni instituce a podle regionů s cílem zachovat finanční stabilitu;*
- b) *případných doporučení, jak by mohl obezřetnostní rámec lépe odrážet odlišné míry významnosti pro finanční stabilitu, pokud jde o kategorie malých a nepříliš složitých institucí.*

EBA předloží zprávu o svých zjištěních Komisi do 31. prosince 2027.“; 206) příloha I se nahrazuje zněním uvedeným v příloze tohoto nařízení.

Článek 2

Vstup v platnost a datum použitelnosti

1. Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.
2. Toto nařízení se použije ode dne 1. ledna 2025, s výjimkou:
 - a) ustanovení bodu 1 písm. a), b) a c), e) až h), j), u), v) a x) týkajících se některých definic, ustanovení bodu 6 týkajících se oblasti působnosti obezřetnostní konsolidace, jakož i ustanovení bodů 8, 10 až 12 a 14 až 23 týkajících se kapitálu a způsobilých závazků, která se použijí ode dne [Úřad pro publikace: vložte datum = 6 měsíců od vstupu tohoto nařízení v platnost];
 - b) ustanovení bodu 1 písm. d) a bodu 4 týkajících se změn v souladu s nařízením (EU) 2019/2033 a ustanovení bodu 47 týkajících se zacházení s expozicemi v selhání, která se použijí ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost;
 - c) ustanovení bodů 9, 26 písm. a), 27, 28 písm. a), 29, 34, 41, 42, 44, 47, 54, 59 písm. c), 60 písm. c), 61 písm. g) a h), 64 písm. c), 66 písm. d), 69, 81, 85 písm. b), 90 písm. c), 91 písm. c), 92 písm. c), 131, 132 písm. b), 136 písm. d), 153, 154 písm. d), 155 písm. c), 156 písm. b), 166 písm. c), 169, 178, 182, 183, 189, 192, 194, 196, 199, 201 až 205, která vyžadují, aby evropské orgány dohledu nebo ESRB předložily Komisi návrhy regulačních nebo prováděcích technických norem a zprávy, ustanovení vyžadujících, aby Komise

vypracovala zprávy, ustanovení zmocňujících Komisi k přijetí aktů v přenesené pravomoci nebo prováděcích aktů, ustanovení týkajících se přezkumu a ustanovení vyžadujících, aby evropské orgány dohledu vydaly pokyny, která se použijí ode dne vstupu tohoto nařízení v platnost.

3. V článku 3 nařízení (EU) 2019/876 se odstavec 6 nahrazuje tímto:

6. Bod 53 ve vztahu k článku 104a nařízení (EU) č. 575/2013 a body 55 a 69 článku 1 tohoto nařízení, které obsahují ustanovení o zavedení nových kapitálových požadavků k tržnímu riziku, se použijí ode dne 1. ledna 2025.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné v členských státech v souladu se Smlouvami.

V Bruselu dne

*Za Evropský parlament
předseda nebo předsedkyně*

*Za Radu
předseda nebo předsedkyně*

PŘÍLOHA

Klasifikace podrozvahových položek

Koš	Položky
1	<ul style="list-style-type: none">• Všeobecné záruky za zadluženost, včetně standby akreditivů sloužících jako finanční záruky za úvěry a cenné papíry, a akceptace směnec, včetně indosamentů majících povahu akceptace a [jakýchkoli] dalších přímých úvěrových substitutů• Repa a prodeje aktiv s možností zpětného postihu, kdy úvěrové riziko zůstává na straně instituce• Cenné papíry půjčené institucí nebo cenné papíry složené institucí jako kolaterál, včetně případů, kdy vyplývají z repo obchodů• Forwardy na nákup aktiv, forwardové termínové vklady a částečně splacené akcie, podíly a cenné papíry, které představují přísliby s určitým čerpáním• Podrozvahové položky představující úvěrový substitut, které nejsou výslovně zahrnuty do žádné jiné kategorie• Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA
2	<ul style="list-style-type: none">• Přísliby nakoupit dluhové cenné papíry (NIF) a přísliby revolvingových úvěrů (RUF) bez ohledu na splatnost podkladového nástroje• Záruky za náležité provedení smlouvy, záruky za předloženou nabídku a standby akreditivy související s konkrétními transakcemi a podobné podmíněné položky související s transakcemi, s výjimkou podrozvahových položek financování obchodu uvedených v koši 4• Podrozvahové položky nepředstavující úvěrový substitut, které nejsou výslovně zahrnuty do žádné jiné kategorie• Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA
3	<ul style="list-style-type: none">• Přísliby bez ohledu na splatnost podkladového nástroje, pokud nespádají do jiné kategorie• Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA
4	<ul style="list-style-type: none">• Podrozvahové položky financování obchodu:<ul style="list-style-type: none">– dokumentární akreditivy zajištěné obchodovanými komoditami a jiné samolikvidující transakce,– záruky (včetně záruk za předloženou nabídku a za náležité provedení smlouvy a souvisejících záruk za vrácení akontace a zádržného) a záruky nemající povahu úvěrových substitutů,– neodvolatelné standby (záložní) akreditivy nemající charakter úvěrových substitutů,• Krátkodobé obchodní akreditivy vyvolané pohybem zboží, zejména dokumentární akreditivy zajištěné obchodovanými komoditami, jak u emitující instituce, tak u potvrzující instituce• Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA
5	<ul style="list-style-type: none">• Nepodmíněně odvolatelné přísliby• Nevyčerpaná částka retailových úvěrových linek, pokud podmínky, které se k nim vztahují, umožňují instituci je zrušit, a to v rozsahu povoleném právními předpisy na ochranu spotřebitele a souvisejícími právními předpisy• Nevyčerpané úvěrové přísliby pro záruky za předloženou nabídku a za náležité provedení smlouvy, které lze kdykoli bezpodmínečně a bez předchozí výpovědi odvolat nebo které umožňují automatické zrušení příslibu z důvodu zhoršení úvěruschopnosti dlužníka

- Jiné podrozvahové položky s podobným rizikem oznámené orgánu EBA

POSTUP V PŘÍSLUŠNÉM VÝBORU

Název	Změna nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky týkající se úvěrového rizika, rizika úvěrové úpravy v ocenění, operačního rizika, tržního rizika a minimální výstupní úrovně			
Referenční údaje	COM(2021)0664 – C9-0397/2021 – 2021/0342(COD)			
Datum předložení Parlamentu	28.10.2021			
Příslušný výbor Datum oznámení na zasedání	ECON 17.1.2022			
Zpravodajové Datum jmenování	Jonás Fernández 25.10.2021			
Projednání ve výboru	31.3.2022	20.4.2022	13.6.2022	31.8.2022
Datum přijetí	24.1.2023			
Výsledek konečného hlasování	+: -: 0:	41 14 1		
Členové přítomní při konečném hlasování	Rasmus Andresen, Anna-Michelle Asimakopoulou, Marek Belka, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Gilles Boyer, Engin Eroglu, Markus Ferber, Jonás Fernández, Giuseppe Ferrandino, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Valentino Grant, José Gusmão, Eero Heinäluoma, Michiel Hoogeveen, Danuta Maria Hübner, Stasys Jakeliūnas, France Jamet, Othmar Karas, Billy Kelleher, Georgios Kyrtzos, Philippe Lamberts, Aušra Maldeikienė, Pedro Marques, Csaba Molnár, Denis Nesci, Lefteris Nikolaou-Alavanos, Dimitrios Papadimoulis, Piernicola Pedicini, Sirpa Pietikäinen, Eva Maria Poptcheva, Evelyn Regner, Dorien Rookmaker, Joachim Schuster, Ralf Seekatz, Paul Tang, Irene Tinagli, Ernest Urtasun, Inese Vaidere, Johan Van Overtveldt, Stéphanie Yon-Courtin, Marco Zanni			
Náhradníci přítomní při konečném hlasování	Karima Delli, Herbert Dorfmann, Eider Gardiazabal Rubial, Valérie Hayer, Eugen Jurzyca, Chris MacManus, Ville Niinistö, Erik Poulsen, René Repasi			
Náhradníci (čl. 209 odst. 7) přítomní při konečném hlasování	Susanna Ceccardi, José Manuel Fernandes, Pierre Larrouturou, Alessandro Panza			
Datum předložení	10.2.2023			

JMENOVITÉ KONEČNÉ HLASOVÁNÍ V PŘÍSLUŠNÉM VÝBORU

41	+
ECR	Denis Nesci
ID	Susanna Ceccardi, Valentino Grant, France Jamet, Alessandro Panza, Marco Zanni
PPE	Anna-Michelle Asimakopoulou, Isabel Benjumea Benjumea, Stefan Berger, Herbert Dorfmann, Markus Ferber, José Manuel Fernandes, Frances Fitzgerald, José Manuel García-Margallo y Marfil, Danuta Maria Hübner, Othmar Karas, Aušra Maldeikienė, Sirpa Pietikäinen, Ralf Seekatz, Inese Vaidere
Renew	Gilles Boyer, Engin Eroglu, Giuseppe Ferrandino, Valérie Hayer, Billy Kelleher, Georgios Kyrtzos, Eva Maria Poptcheva, Erik Poulsen, Stéphanie Yon-Courtin
S&D	Marek Belka, Jonás Fernández, Eider Gardiazabal Rubial, Eero Heinäluoma, Pierre Larrourou, Pedro Marques, Csaba Molnár, Evelyn Regner, René Repasi, Joachim Schuster, Paul Tang, Irene Tinagli

14	-
ECR	Michiel Hoogeveen, Eugen Jurzyca, Dorien Rookmaker, Johan Van Overtveldt
NI	Andor Deli, Lefteris Nikolaou-Alavanos
The Left	José Gusmão, Chris MacManus
Verts/ALE	Rasmus Andresen, Stasys Jakeliūnas, Philippe Lamberts, Ville Niinistö, Piernicola Pedicini, Ernest Urtsun

1	0
The Left	Dimitrios Papadimoulis

Význam zkratek:

+ : pro

- : proti

0 : zdrželi se