

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) 2017/208 VAN DE COMMISSIE**van 31 oktober 2016****tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen inzake additionele uitstromen van liquiditeit die overeenstemmen met de behoeften aan zekerheid ingevolge de impact van een ongunstig marktscenario op de derivatentransacties van een instelling****(Voor de EER relevante tekst)**

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en beleggingsondernemingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012 ⁽¹⁾, en met name artikel 423, lid 3, vierde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Overeenkomstig artikel 423, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013 voegen instellingen een additionele uitstroom toe die overeenstemt met de behoeften aan zekerheid ingevolge de impact van een ongunstig marktscenario op de derivatentransacties, financieringstransacties en overige contracten voor zover die van wezenlijk belang zijn. Gelet op overwegingen met betrekking tot het wezenlijke belang, is er een dringende noodzaak om een additionele uitstroom te specificeren die overeenstemt met de behoeften aan zekerheid ingevolge de impact van een ongunstig marktscenario op de derivatentransacties, terwijl het wezenlijke belang van de behoeften aan zekerheid die zouden voortvloeien uit de impact van een ongunstig marktscenario op de financieringstransacties en overige contracten, in een volgende fase zullen worden gezien.
- (2) Gezien het feit dat in artikel 423, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013 sprake is van behoeften aan zekerheid, dienen de in te stellen regels te worden beperkt tot derivatentransacties die zijn gedekt met zekerheden, met inbegrip van transacties die binnen 30 dagen vervallen.
- (3) Om een gelijk speelveld te garanderen voor instellingen en derivatenmarkten, dient de berekening van de additionele uitstromen van zekerheid te zijn gebaseerd op de Historical Look-back Approach (HLBA) voor variaties van de marktwaardering die het Bazels Comité voor Banktoezicht (BCBS) voor het bepalen van deze additionele uitstromen van zekerheden heeft ontwikkeld, waarbij voor dat doel wordt gebruikgemaakt van de grootste geaggregeerde cumulatieve netto-uitstroom of -instroom van zekerheden, gerealiseerd over alle 30-dagenperioden in de voorgaande 24 maanden op portefeulniveau.
- (4) De Europese Bankautoriteit (hierna „de EBA” genoemd) heeft bij de Commissie een ontwerp van technische reguleringsnormen ingediend. Overeenkomstig evenwel de procedure van artikel 10 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad ⁽²⁾ heeft de Commissie de EBA in kennis gesteld van haar voornemen om dat ontwerp voor technische reguleringsnormen niet te bevestigen, waarbij zij de redenen voor het niet-bevestigen van deze normen heeft uiteengezet. De EBA heeft het ontwerp voor technische reguleringsnormen opnieuw ingediend in de vorm van een formeel advies waarin de door de Commissie voorgestelde benadering die strikt is gebaseerd op de Historical Look-back Approach (HLBA) van het BCBS, wordt geaccepteerd.
- (5) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische reguleringsnormen die door de EBA aan de Commissie zijn voorgelegd.
- (6) De EBA heeft openbare publieksraadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, heeft de mogelijke kosten en baten geanalyseerd en heeft het advies van de in overeenstemming met artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 opgerichte Stakeholdergroep bankwezen ingewonnen,

⁽¹⁾ PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1.

⁽²⁾ Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

Artikel 1

Wezenlijk belang van derivatentransacties van een instelling

1. Derivatentransacties van een instelling worden voor de toepassing van artikel 423, lid 3, eerste alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013 als zijnde van wezenlijk belang beschouwd wanneer de totale notionele bedragen van dit soort transacties op enigerlei tijdstip in de voorgaande twee jaar meer dan 10 % van de in artikel 412, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde nettoliquiditeitsuitstromen bedroeg.
2. Voor de toepassing van lid 1 wordt bij de berekening van de nettoliquiditeitsuitstromen geen rekening gehouden met de in artikel 423, lid 3, eerste alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde component van additionele uitstromen.

Artikel 2

Berekening van een additionele uitstroom van liquiditeit die overeenstemt met de behoeften aan zekerheid ingevolge de impact van een ongunstig marktscenario op de derivatentransacties van een instelling

1. De additionele uitstroom van liquiditeit die overeenstemt met de behoeften aan zekerheid ingevolge de impact van een ongunstig marktscenario op de derivatentransacties van een instelling die op grond van artikel 1 van deze verordening als zijnde van wezenlijk belang worden beschouwd, is de grootste absolute nettostroom van zekerheden over een periode van 30 dagen die is gerealiseerd in de 24 maanden voorafgaand aan de datum van berekening van het in artikel 412, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde liquiditeitsdekkingsvereiste.
2. Instellingen mogen instromen en uitstromen van transacties alleen op nettobasis behandelen wanneer deze worden uitgevoerd op grond van dezelfde kaderverrekeningsovereenkomst. De absolute netto-uitstroom van zekerheden is gebaseerd op de gerealiseerde uit- en instromen, en de verrekening vindt plaats op het portefeuilleniveau van de instelling.

Artikel 3

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 31 oktober 2016.

Voor de Commissie
De voorzitter
Jean-Claude JUNCKER