



C/2025/5111

22.9.2025.

EIROPAS SISTĒMISKO RISKU KOLĒĢIJAS IETEIKUMS

(2025. gada 27. jūnijs)

ar ko groza Ieteikumu ESRK/2015/2 par makrouzraudzības politikas pasākumu pārrobežu ietekmes novērtēšanu un brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu

(ESRK/2025/4)

(C/2025/5111)

EIROPAS SISTĒMISKO RISKU KOLĒĢIJAS VALDE,

ņemot vērā Līgumu par Eiropas Savienības darbību,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Regulu (ES) Nr. 1092/2010 (2010. gada 24. novembris) par Eiropas Savienības finanšu sistēmas makrouzraudzību un Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas izveidošanu⁽¹⁾ un jo īpaši tās 3. pantu un 16.–18. pantu,

ņemot vērā Eiropas Parlamenta un Padomes Direktīvu 2013/36/ES (2013. gada 26. jūnijs) par piekļuvi kredītiestāžu darbībai un kredītiestāžu prudenčiālo uzraudzību, ar ko groza Direktīvu 2002/87/EK un atceļ Direktīvas 2006/48/EK un 2006/49/EK⁽²⁾, un jo īpaši tās VII sadaļas 4. nodaļas I iedaļu,

ņemot vērā Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Lēmumu ESRK/2011/1 (2011. gada 20. janvāris), ar ko pieņem Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Reglamentu⁽³⁾, un jo īpaši tā 18.–20. pantu,

tā kā:

- (1) Lai nodrošinātu saskaņotus un efektīvus makrouzraudzības politikas pasākumus, ir svarīgi papildināt Savienības tiesību aktos paredzēto atzīšanu ar brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu.
- (2) Regulējuma brīvprātīgai makrouzraudzības politikas pasākumu savstarpējai atzīšanai, kurš noteikts Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikumā ESRK/2015/2⁽⁴⁾, mērķis ir nodrošināt, ka visi uz riska darījumu pamata noteiktie makrouzraudzības politikas pasākumi, kas aktivizēti vienā dalībvalstī, tiek savstarpēji atzīti citās dalībvalstīs.
- (3) *Bundesanstalt für Finanzdienstleistungsaufsicht (BaFin)*, rīkojoties kā Vācijas norīkotā iestāde Direktīvas 2013/36/ES 133. panta 3. punkta nolūkā, 2022. gada 10. martā⁽⁵⁾ paziņoja Eiropas Sistēmisko risku kolēģijai (ESRK) par savu nodomu saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 133. pantu aktivizēt no 2023. gada 1. februāra piemērojamu sektora sistēmiskā riska rezervi (*sectoral systemic risk buffer – sSyRB*) 2 % apmērā attiecībā uz visiem riska darījumiem (gan mazapjoma, gan lielapjoma riska darījumiem) ar fiziskām personām un visiem riska darījumiem ar juridiskām personām, kas nodrošināti ar Vācijā esošu mājokļa īpašumam un vienlaikus ir uzskatāmi par tādiem, kuru attiecīgais nodrošinājums samazina uzraudzības pašu kapitāla prasības. *BaFin* arī iesniedza lūgumu ESRK par sSyRB savstarpēju atzīšanu saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 134. panta 5. punktu.
- (4) ESRK 2022. gada 27. jūlijā pieņēma Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikumu ESRK/2022/4⁽⁶⁾, lai *BaFin* aktivizēto sSyRB iekļautu to makrouzraudzības politikas pasākumu sarakstā, kurus ieteikts savstarpēji atzīt saskaņā ar Ieteikumu ESRK/2015/2.

⁽¹⁾ OV L 331, 15.12.2010., 1. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1092/oj>.

⁽²⁾ OV L 176, 27.6.2013., 338. lpp., ELI: <http://data.europa.eu/eli/dir/2013/36/oj>.

⁽³⁾ OV C 58, 24.2.2011., 4. lpp.

⁽⁴⁾ Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikums ESRK/2015/2 (2015. gada 15. decembris) par makrouzraudzības politikas pasākumu pārrobežu ietekmes novērtēšanu un brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu (OV C 97, 12.3.2016., 9. lpp.).

⁽⁵⁾ Pirmais paziņojums ESRK tika iesniegts 2022. gada 24. februārī. Šā paziņojuma atjauninātā versija ESRK tika iesniegta 2022. gada 10. martā.

⁽⁶⁾ Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikums ESRK/2022/4 (2022. gada 2. jūnijs), ar ko groza Ieteikumu ESRK/2015/2 par makrouzraudzības politikas pasākumu pārrobežu ietekmes novērtēšanu un brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu (OV C 286, 27.7.2022., 1. lpp.).

- (5) *BaFin*, rīkojoties kā Vācijas norīkotā iestāde Direktīvas 2013/36/ES 133. panta nolūkā, 2025. gada 31. martā (*) paziņoja ESRK, ka tā ir pārkalibrējusi sSyRB, mainot esošās sSyRB līmeni līdz 1 % apmēram visiem riska darījumiem (gan mazapjoma, gan lielapjoma riska darījumiem) ar fiziskām personām un visiem riska darījumiem ar juridiskām personām, kas nodrošināti ar Vācijā esošu mājokļa īpašumu un vienlaikus ir uzskatāmi par tādiem, kuru attiecīgais nodrošinājums samazina uzraudzības pašu kapitāla prasības. *BaFin* arī iesniedza ESRK lūgumu ieteikt iepriekšminētā makrouzraudzības politikas pasākuma savstarpēju atzīšanu konsolidēti, subkonsolidēti un individuāli saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 134. panta 5. punktu.
- (6) Makrouzraudzības kapitāla prasību savstarpēja atzīšana, ko aktivizē citu dalībvalstu iestādes konsolidēti, subkonsolidēti un individuāli, neatkarīgi no tā, vai attiecīgie riska darījumi tiek turēti ar meitasuzņēmumu vai filiāļu palīdzību vai izriet no tiešas pārrobežu kredītēšanas, ierobežo kapitāla pārnesei un regulējuma arbitražu, novērš sistēmiskos riskus un tādējādi veicina makrouzraudzības politikas vispārējo efektivitāti, nodrošinot, ka paaugstinātie riski tiek novērsti ne tikai dalībvalstī, kas ieviesusi sistēmiskā riska rezervi (*systemic risk buffer* – SyRB), bet arī citās dalībvalstīs, kurās banku grupas pakļautas šādiem paaugstinātiem riskiem. Tāpēc atzīšanai vajadzētu būt vērstai arī uz to, lai nodrošinātu, ka banku grupas, kas pakļautas šiem sistēmiskajiem riskiem, ir pietiekami noturīgas. Tāpēc makroprudenciālās kapitāla prasības, kas izriet no lēmuma atzīt citu dalībvalstu makroprudenciālos pasākumus, parasti būtu jāpiemēro konsolidēti, subkonsolidēti un individuāli.
- (7) Lai atzītu Vācijas sSyRB normu, kā to lūgusi *BaFin*, attiecīgās citu dalībvalstu kompetentās un/vai norīkotās iestādes var noteikt SyRB normu saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 133. panta 4. punktu un 134. panta 1. punktu.
- (8) Saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 134. panta 1. punktu paziņotās Vācijas sSyRB normas izmaiņas savstarpējā atzīšana, ko īsteno citas dalībvalstis, attiektos uz savstarpējo atzīšanu īstenojušās dalībvalstīs licencētu kredītiestāžu riska darījumiem Vācijā.
- (9) Saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 133. panta 4. punktu SyRB norma var tikt piemērota individuāli, subkonsolidēti vai konsolidēti. Tāpēc citas dalībvalsts noteiktas SyRB normas atzīšana ietver iespēju piemērot SyRB normu visiem riska darījumiem konsolidēti (tostarp riska darījumiem, kas tiek turēti ar tādu meitasuzņēmumu starpniecību, kuri atrodas citā dalībvalstī).
- (10) Dažos gadījumos var būt pamatota atkāpe no vispārējās pieejas, kas paredz atzīt Vācijas makrouzraudzības politikas pasākuma piemērošanu individuāli, gan subkonsolidēti un konsolidēti, piemēram, ja savstarpējās atzīšanas iestādes uzskata, ka minētos sistēmiskos riskus jau pienācīgi un pienācīgi mazina esošās prasības, ko piemēro dalībvalstī, kurā īstenoja savstarpējā atzīšana.
- (11) ESRK Ieteikumā ESRK/2015/2, kas grozīts ar Ieteikumu ESRK/2017/4 (*), ieteikts, ka attiecīgajai iestādei, kas aktivizē makrouzraudzības politikas pasākumu, iesniedzot ESRK savstarpējas atzīšanas lūgumu, būtu jāierosina būtiskuma robežvērtību, zem kuras atsevišķa finanšu pakalpojumu sniedzēja pakļautību identificētajam makrouzraudzības riskam jurisdikcijā, kurā aktivizējošā iestāde piemēro makrouzraudzības politikas pasākumu, var uzskatīt par nebūtisku. ESRK vajadzības gadījumā var ierosināt noteikt atšķirīgu robežvērtību.
- (12) Pēc Vācijas lūguma par pasākuma savstarpēju atzīšanu citās dalībvalstīs saņemšanas 2025. gada 31. martā un nolūkā novērst to, ka īstenojas negatīva pārrobežu ietekme, Vācijā turpmāk piemērotā makrouzraudzības politikas pasākuma īstenošanai izraisot kapitāla pārnesei un regulējuma arbitražu, ESRK Valde nolēmusi turpināt iekļaut pasākumu, par ko tika paziņots 2022. gada 10. martā un kas tiek grozīts saskaņā ar *BaFin* 2025. gada 31. marta paziņojumu, to makrouzraudzības politikas pasākumu sarakstā, kurus tā iesaka savstarpēji atzīt saskaņā ar Ieteikumu ESRK/2015/2, un ieteikt iepriekšminētā makrouzraudzības politikas pasākuma savstarpēju atzīšanu konsolidēti, subkonsolidēti un individuāli saskaņā ar savstarpējās atzīšanas lūgumu, kas saņemts no *BaFin*. ESRK Valde arī nolēmusi turpināt ieteikt kredītiestādei specifisku būtiskuma robežvērtību 10 mljrd. EUR apmērā.

(*) Pirmais paziņojums ESRK tika iesniegts 2025. gada 31. martā. Šā paziņojuma atjaunināta versija ESRK tika iesniegta 2025. gada 16. maijā.

(*) Eiropas Sistēmisko risku kolēģijas Ieteikums ESRK/2017/4 (2017. gada 20. oktobris), ar ko groza Ieteikumu ESRK/2015/2 par makrouzraudzības politikas pasākumu pārrobežu ietekmes novērtēšanu un brīvprātīgu savstarpēju atzīšanu (OV C 431, 15.12.2017., 1. lpp.).

Attiecīgās iestādes, kas savstarpēji atzīst pasākumu, var atbrīvot kredītiestādes no sistēmiskā riska rezerves prasības, ja to attiecīgie riska darījumi nepārsniedz 10 mljrd. EUR. Saskaņā ar ieteikumu, ka savstarpējā atzīšana jāīsteno konsolidēti, subkonsolidēti un individuāli, arī būtiskuma novērtējums būtu jāveic katrā no šiem līmeņiem. Veicot novērtējumu konsolidēti un subkonsolidēti, visi riska darījumi (tostarp tādi, kas izriet no filiālēm, tiešajiem pārrobežu aizdevumiem un meitasuzņēmumiem) būtu jānovērtē attiecībā pret piemērojamo būtiskuma robežvērtību.

(13) Tāpēc attiecīgi jāgroza Ieteikums ESRK/2015/2,

IR PIEŅĒMUSI ŠO IETEIKUMU.

GROZĪJUMI

Ieteikumu ESRK/2015/2 groza šādi:

1. ar šādu pasākumu aizstāj 1. iedaļas C ieteikuma 1. punkta pasākumu attiecībā uz Vāciju:
“— sistēmiskā riska rezerves norma 1 % apmērā visiem riska darījumiem (gan mazapjoma, gan lielapjoma riska darījumiem) ar fiziskām personām un visiem riska darījumiem ar juridiskām personām, kas nodrošināti ar Vācijā esošu mājokļa īpašumu un vienlaikus ir uzskatāmi par tādiem, kuru attiecīgais nodrošinājums samazina uzraudzības pašu kapitāla prasības.”;
2. pielikumu groza saskaņā ar šī ieteikuma pielikumu.

Frankfurtē pie Mainas, 2025. gada 27. jūnijā

ESRK Valdes vārdā –
ESRK sekretariāta vadītājs
Francesco MAZZAFERRO

PIELIKUMS

Ieteikuma ESRB/2015/2 pielikumu groza šādi:

1. ar šādu iedaļu attiecībā uz Vāciju aizstāj iedaļu "I. Pasākuma apraksts":

"I. Pasākuma apraksts

1. Vācijas pasākums, ko piemēro saskaņā ar Direktīvas 2013/36/ES 133. pantu, nosaka sistēmiskā riska rezerves normu 1 % apmērā visiem riska darījumiem (gan mazapjoma, gan lielapjoma riska darījumiem) ar fiziskām un juridiskām personām, kas nodrošināti ar Vācijā esošu mājokļa nekustamo īpašumu.

- 1.a Pasākumu piemēro konsolidēti, subkonsolidēti un individuāli.”;

2. ar šādu iedaļu attiecībā uz Vāciju aizstāj iedaļu "II. Savstarpēja atzīšana”:

"II. Savstarpēja atzīšana

2. Attiecīgajām iestādēm ieteikts veikt Vācijas pasākuma savstarpēju atzīšanu, to piemērojot iekšzemē licencētām kredītiestādēm.

3. Ja tāds pats makrouzraudzības politikas pasākums attiecīgajās jurisdikcijās nav pieejams, attiecīgajām iestādēm tiek ieteikts pēc apspriešanās ar ESRK piemērot to jurisdikcijā pieejamo makrouzraudzības politikas pasākumu, kura ietekme ir vislielākā mērā līdzvērtīga minētajam atzīšanai ieteiktajam pasākumam, t. sk. pieņemot lēmumu par uzraudzības pasākumiem un pilnvarām, kas noteikti Direktīvas 2013/36/ES VII sadaļas 2. nodaļas IV iedaļā. Lēmumu par līdzvērtīgu pasākumu attiecīgajām iestādēm tiek ieteikts pieņemt pēc iespējas drīzāk un ne vēlāk kā trīs mēnešu laikā pēc šā ieteikuma publicēšanas Eiropas Savienības Oficiālajā Vēstnesī.

- 4.a Pēc BaFin lūguma attiecīgajām iestādēm tiek ieteikts veikt Vācijas pasākuma savstarpēju atzīšanu, piemērojot to individuāli, subkonsolidēti un konsolidēti, ņemot vērā 5.a punktā minētā novērtējuma rezultātus.”;

3. ar šādu iedaļu attiecībā uz Vāciju aizstāj iedaļu "III. Būtiskuma robežvērtība”:

"III. Būtiskuma robežvērtība

5. Šo pasākumu papildina kredītiestādei specifiska būtiskuma robežvērtība, lai virzītu to, kā pasākuma savstarpējo atzīšanu īstenojošās attiecīgās iestādes potenciāli piemēro *de minimis* principu. Kredītiestādes var atbrīvot no sistēmiskā riska rezerves prasības, ja to attiecīgie nozares riska darījumi nepārsniedz 10 mljrd. EUR. Tāpēc savstarpēja atzīšana tiek pieprasīta tikai tad, ja pārsniegta iestādes specifiskā robežvērtība.

- 5.a Būtiskuma robežvērtību novērtē konsolidēti, subkonsolidēti un individuāli. Novērtējot konsolidēti, riska darījumu būtiskuma robežvērtības aprēķinā iekļauj visus riska darījumus, kas tiek turēti, izmantojot filiāles, tiešo pārrobežu kreditēšanu un meitasuzņēmumus.

6. Attiecīgajām iestādēm būtu jāuzrauga riska darījumu būtiskums. Saskaņā ar Ieteikuma ESRK/2015/2 2.2.1. iedaļu 10 mljrd. EUR būtiskuma robežvērtība ir ieteiktais maksimālais robežvērtības līmenis. Tāpēc savstarpējo atzīšanu īstenojošās iestādes var nevis piemērot ieteikto robežvērtību, bet gan piemērotos gadījumos savās jurisdikcijās noteikt zemāku robežvērtību vai veikt pasākuma savstarpēju atzīšanu, nenosakot būtiskuma robežvērtību.

7. Ja dalībvalstīs licencētām kredītiestādēm nav būtisku riska darījumu Vācijā, attiecīgo dalībvalstu attiecīgās iestādes saskaņā ar Ieteikuma ESRK/2015/2 2.2.1. iedaļu var nolemt neveikt Vācijas pasākuma savstarpēju atzīšanu. Šādos gadījumos attiecīgajām iestādēm jākontrolē riska pozīciju būtiskums, un tām tiek ieteikts atzīt Vācijas pasākumu, ja kredītiestāde pārsniedz ieteikto būtiskuma robežvērtību.”.