



ЕВРОПЕЙСКА ЦЕНТРАЛНА БАНКА

БАНКОВ НАДЗОР

Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степената на същественост (EGMA)

Оценка на степената на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели (IMM) и усъвършенствания метод на корекция на кредитната оценка (A-CVA)

BANKENTOEZICHT

Септември 2017 г.

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŪ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILLSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHL'AD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Съдържание

2.1	Градивни елементи	6
2.2	Части на EGMA	6
3.1	Поддръжка на моделите	9
3.2	Разширения на обхвата и изменения, които изискват проучване	10
3.3	Предпазни механизми в класификацията за същественост	11
3.4	Количествени оценки	11
3.5	Период на наблюдение за количествената оценка на степента на същественост при IMM	15
3.6	Ограничения за измененията в A-CVA, които изискват проучване	16
3.7	Период на наблюдение за количествената оценка на съществеността при A-CVA	17
3.8	Качествени оценки	18
3.9	Промени, които засягат „в значителна степен“ критерий за оценка	18
3.10	Примери за класификация	19
	Раздел 1: Предмет	22
	Раздел 2: Категории разширения на обхвата и изменения	24
	Раздел 3: Принципи, които ръководят класифицирането на разширения на обхвата и изменения	25
	Раздел 4: Разширения на обхвата и изменения в IMM подхода, които изискват проучване	27
	Раздел 5: Разширения на обхвата и изменения в IMM подхода, които не се считат за съществени	28
	Раздел 6: Изменения в A-CVA подхода, които изискват проучване	29
	Раздел 7: Изменения в A-CVA подхода, които не се считат за съществени	31
	Раздел 8: Документация, свързана с разширения на обхвата и изменения	31

6.1	Приложение I: Разширения на обхвата и изменения в IMM подхода	34
6.2	Приложение II: Изменения в A-CVA подхода	37

Регламентът за капиталовите изисквания (РКИ)¹ изисква одобрение на модела от компетентния орган при съществени допълнения и изменения във вътрешните модели за кредитен, операционен и пазарен риск. Европейската комисия прие регулаторни технически стандарти (РТС) за оценка на степента на същественост на разширения на обхвата на моделите и на изменения във вътрешнорейтинговия подход за кредитен риск, в усъвършенствания подход за измерване (АМА) с оглед на операционния риск и в подхода на вътрешните модели (ИМА) с оглед на пазарния риск (вижте глава 2.1). Въз основа на тези РТС разширенията на обхвата и измененията във вътрешните модели се категоризират като съществени и изискващи предварително одобрение от компетентния орган, или като несъществени и изискващи или предварително, или последващо уведомяване.

По отношение на кредитния риск от контрагента сегашният текст на РКИ не налага приемането на сходни РТС за метода на вътрешните модели (ИММ) и усъвършенствания метод за изчисляване на риска от корекция на кредитната оценка (А-СВА). Би следвало да се има предвид обаче, че Европейският банков орган (ЕБО) може да регулира тази област, като приеме насоки въз основа на член 16 от Регламента за ЕБО² или РТС въз основа на бъдещо законодателство на ЕС.

Съгласно РКИ кредитните институции могат да използват метода на вътрешните модели (ИММ) и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка (А-СВА) за целите на изчисляването на капиталовите изисквания за кредитен риск от контрагента. Тези вътрешни модели са съсредоточени върху договори за извънборсови деривати и сделки за финансиране с ценни книжа. Тези експозиции се изчисляват различно от традиционните заеми, при които експозицията е до голяма степен фиксирана. Резултатът от прилагането на тези вътрешни модели е един от факторите, които се използват при изчисляването на капиталовите изисквания на институцията по Стълб I.

В настоящия документ се представя Ръководството на Европейската централна банка (ЕЦБ) относно оценката на степента на същественост (EGMA) на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели (ИММ) и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка

* Тази версия на ръководството от 4 януари 2018 г. съдържа дребни редакторски промени в сравнение с версията в резултат от консултацията, публикувана на 25 септември 2017 г.

¹ Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и инвестиционните посредници и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012.

² Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията.

(A-CVA).^{*} Ръководството е прието в контекста на извършвания преглед на разрешението за използване на вътрешни методи и показва как ЕЦБ възнамерява да тълкува съществуващата правна рамка. EGMA помага на значимите институции в тяхната самооценка на степента на същественост на измененията и разширенията на обхвата на моделите IMM и A-CVA според приложимата правна рамка. Ръководството е интегриран документ, предназначен да бъде прилаган в неговата цялост. Прилагането само на отделни елементи вероятно ще изкриви последователността на процеса на оценка и следва да се избягва, доколкото е възможно.

ЕЦБ не предвижда EGMA да има правни последици и нищо във формулировките, контекста или съдържанието на ръководството не следва да се възприема в противоречие с това. В него просто се предлага линия на действие, която засегнатите институции да следват според приложимата правна рамка. То няма за цел да замени приложимото законодателство на ЕС и национално законодателство, да вземе превес над него или да му окаже въздействие по какъвто и да било начин.

По-нататък документът е структуриран, както следва: в глава 2 са представени компонентите на EGMA; в глава 3 е изложена обосновката на EGMA; глава 4 съдържа графичен обзор на EGMA; и накрая, в глава 5 се съдържа самото ръководство.

2 Компоненти на EGMA

2.1 Градивни елементи

EGMA се основава на приложимата правна рамка и, доколкото е възможно, представя препратки към нея. Ето кои са градивните елементи:

1. [РКИ](#), и по-специално:
 - а) член 162, параграф 2, буква и) – изискването институцията да получи разрешение от компетентния орган, за да може да определи стойност на М, равна на 1.
 - б) член 383, параграф 5, буква в) – правото на ЕЦБ да подложи на преоценка множителя в А-СВА.
2. [Делегиран регламент \(ЕС\) № 529/2014 на Комисията от 12 март 2014 година за допълване на Регламент \(ЕС\) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета с регулаторни технически стандарти за оценяване на степента на същественост на разширяването на обхвата и изменението на вътрешнорейтинговия подход и на усъвършенствания подход за измерване \(РТС за вътрешнорейтинговия подход\).](#)
3. [Делегиран регламент \(ЕС\) 2015/942 на Комисията от 4 март 2015 година за изменение на Делегиран регламент \(ЕС\) № 529/2014 за допълване на Регламент \(ЕС\) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за оценяване на степента на същественост на разширенията и измененията на вътрешните подходи при изчисляването на капиталовите изисквания с оглед на пазарния риск \(РТС за IMA\).](#)

2.2 Части на EGMA

EGMA се състои от три части: обща част, част за IMM и част за А-СВА.

EGMA – обща част

Общите разпоредби на EGMA са представени в раздели 1, 2, 3 и 8 (вижте глава 5).

За да се осигури последователност, структурата на общите разпоредби е сходна с тази на РТС за вътрешнорейтинговия подход и РТС за IMA.

Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка
Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка – Компоненти на EGMA

В раздел 1 се определя обхватът на EGMA. За IMM се разглеждат всички разширения на обхвата и изменения. За A-CVA в общите разпоредби на EGMA се разглеждат три категории:

1. елемент 1(б) по-горе в глава 2.1 за всички разширения на обхвата и изменения на A-CVA;
2. частта за IMM в EGMA по отношение на разширенията на обхвата и измененията в A-CVA, които съвпадат с разширения и изменения в IMM;
3. РТС за IMA що се отнася до разширения на обхвата и изменения на A-CVA, които съвпадат с разширения и изменения на IMA.

Втората и третата категория обхващат всички възможни разширения на обхвата на A-CVA, тъй като всички такива разширения съвпадат с разширения или на IMM, или на метода на вътрешните модели (IMA).³ Затова EGMA не определя критерии за оценка на съществеността за разширения на обхвата на A-CVA. Втората и третата категория обаче не обхващат всички изменения в A-CVA, тъй като не всички такива изменения съвпадат с изменения на IMM или на IMA. Измененията на A-CVA, които не са обхванати от РТС за IMA или от частта за IMM в EGMA, се наричат **специфични за A-CVA изменения**. Те са възможни в следните отношения:

- методологията за избор на стрес периода в A-CVA;
- избора на загубата при неизпълнение въз основа на пазарни данни;
- изменения в методологията за (приближения на) спредове.

В частта за A-CVA в EGMA се определят критериите за оценка на степента на същественост на специфичните за A-CVA изменения.

EGMA – част за IMM

Частта за IMM в EGMA включва раздел 4, раздел 5 и Приложение I, обхващайки всички разширения на обхвата и изменения на IMM.

Структурата на частта от EGMA, посветена на IMM, се основава на структурата на РТС за вътрешнорейтинговия подход.

³ Следва да се отбележи, че с одобрението на компетентния орган институциите имат право да изчисляват капиталовото изискване по A-CVA за ограничен брой по-малки портфейли, които не са засегнати от разширения на обхвата или изменения на IMM, въз основа на IMA и на метода, описан в трета част, дял II, глава 6, раздели 3–5 от РКИ.

EGMA – част за A-CVA

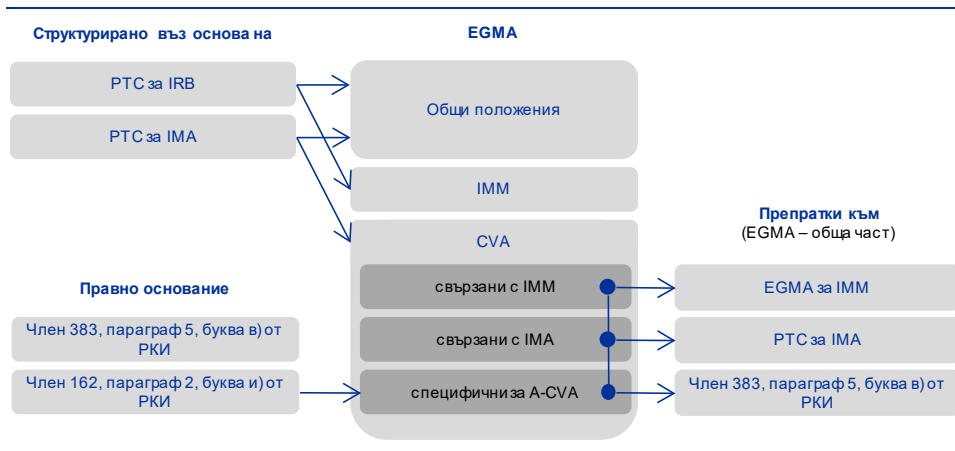
Частта за A-CVA в EGMA включва раздел 6, раздел 7 и Приложение II, обхващайки всички специфични за A-CVA изменения.

Структурата на частта от EGMA, посветена на A-CVA, се основава на структурата на PTC за IMA.

Правната основа на частта за A-CVA в EGMA се състои от елементите 1(а) и 1(б), посочени в глава 2.1.

Диаграма 1

Обзор



3 Обосновка

РКИ изисква одобрение на модела от компетентния орган при съществено разширяване на обхвата му и изменения във вътрешните модели за кредитен, операционен и пазарен риск. Член 143, член 312 и член 363 от РКИ възлагат на ЕБО да разработи РТС, които да бъдат приети от Европейската комисия. Сегашният текст на РКИ не възлага разработването на подобни РТС за метода на вътрешните модели (IMM) или за усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка (A-CVA). Ето защо ЕЦБ смята, че би било полезно да предостави на институциите под нейния пряк надзор указания как да оценяват степента на същественост на разширенията на обхвата и на измененията във вътрешните модели за кредитен риск от контрагента и риска от корекция на кредитната оценка. По аналогия за основа на ръководството служат съществуващите РТС за други категории риск, разработени в съответствие с разпоредбите на РКИ.

В тази глава се разглеждат разликите между структурата на EGMA и структурата на РТС за вътрешнорейтинговия подход и РТС за подхода на вътрешните модели, както и причините за тези разлики. Освен това се описва как ще се оценяват измененията в IMM и специфичните за A-CVA изменения. В главата не се посочва обосновката за онези части на EGMA, които са заимствани от съществуващи РТС – за тази обосновка има препратка към въпросните РТС (вижте връзките в глава 2.1).

3.1 Поддръжка на моделите

Тази тема е разгледана в раздел 1(2) на EGMA.

Обхват на EGMA

Разрешението от компетентните органи за използване на IMM се отнася за методите, процесите, мерките за контрол, събирането на данни и ИТ системите. Затова настоящото ръководство не обхваща елементи като постоянно синхронизиране на моделите с използвания за изчисленията набор от данни, поправяне на грешки или дребни корекции (необходими за текущата поддръжка на IMM и A-CVA) – те се случват в рамките на вече одобрените методи, процеси, мерки за контрол, събиране на данни и ИТ системи.

3.2 Разширения на обхвата и изменения, които изискват проучване

Тази тема е разгледана в раздел 2(1) и (3) на EGMA.

Класификация според EGMA

В рамките на РТС за вътрешнорейтинговия подход и РТС за подхода на вътрешните модели съществеността на разширенията на обхвата и измененията при тези подходи се подлага на самооценка от съответната институция, която определя също дали разширението/изменението ще бъде класифицирано като „съществено“ или като „несъществено“.

В рамките на EGMA степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на IMM и A-CVA се подлага на самооценка от съответната институция, която се допълва от проучване на разширението/изменението от ЕЦБ. Самооценката, която е първата стъпка в процеса, може да доведе до една от следните две класификации: „разширения на обхвата и изменения, които изискват проучване“ или „несъществени разширения на обхвата и изменения“.

За разширенията на обхвата и измененията, категоризирани като „несъществени“, се изпраща уведомление на ЕЦБ и те се прилагат в съответствие с раздел 2(3).

Разширенията на обхвата и измененията, категоризирани като изискващи проучване, се подлагат на проучване на вътрешния модел от страна на ЕЦБ, което ѝ позволява да ги класифицира окончателно като „съществени“ или „несъществени“. Институцията не може да приложи разширението на обхвата или изменението, което изисква проучване, преди да получи заключението на ЕЦБ относно класификацията. Когато разширението или изменението е класифицирано като съществено, институцията получава решение от ЕЦБ. Когато е класифицирано като несъществено, институцията получава мнение от ЕЦБ относно прилагането му.

Основания за въвеждането на процеса на класификация

ЕЦБ счита, че оценката на степента на същественост на подмножество разширения на обхвата и изменения на IMM и A-CVA изисква проучване от нейна страна, което да допълни предварително определените качествени и количествени критерии за оценка, описани в EGMA.

Проучването на вътрешния модел от ЕЦБ предоставя допълнителна информация за степента на същественост на дадено разширение или изменение. В определени случаи този подход също така спомага да се избегне задействането на официален процес за вземане на решение от ЕЦБ за

Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка – Обосновка

промени, които в резултат от проучването бъдат определени като несъществени.

3.3 Предпазни механизми в класификацията за същественост

Тази тема е разгледана в раздел 2(2) на EGMA.

Оценка на степента на същественост според EGMA

ЕЦБ ще извърши проучване на вътрешния модел, когато разширенията на обхвата и измененията изискват такова. Следните разширения и изменения винаги ще бъдат класифицирани като съществени (предпазен механизъм):

1. разширения на обхвата на IMM, които изискват проучване;
2. изменения на IMM или A-CVA, които намаляват общия размер на рисковопретеглените активи на институцията с най-малко 1% (тази предпазна мярка беше въведена поради относително силното количествено въздействие); и
3. разширения на обхвата и изменения, които въз основа на резултата от проучването на вътрешния модел от ЕЦБ се представят на органите за вземане на решения на ЕЦБ с предложение да бъдат отхвърлени (тъй като тези разширения и изменения са по дефиниция съществени).

3.4 Количествени оценки

3.4.1 Разширения на обхвата и изменения на IMM, които изискват проучване

Тази тема е разгледана в раздел 4(1) на EGMA.

Количествена оценка според EGMA

Изменение с най-малко 5% в рисковопретеглените активи на целия портфейл за кредитен риск от контрагента, налага проучване.⁴

⁴ Следва да се отбележи, че не са включени данните за рисковопретеглени активи за риск от корекция на кредитната оценка.

Еквивалент по вътрешнорейтинговия подход

Разширения на обхвата и изменения при вътрешнорейтинговия подход, които имат посоченото по-долу количествено въздействие, са съществени според РТС за този подход:

1. спад с 1,5% или повече на рисковопретеглените активи в целия портфейл за кредитен риск;
2. спад с 15% или повече на рисковопретеглените активи в обхвата на приложение на рейтинговата система.

Основания за разликата

Първо, количественият праг на IMM се определя само за целия портфейл на институцията за кредитен риск от контрагента, докато РТС за вътрешнорейтинговия подход определя количествен праг за целия портфейл за кредитен риск. Целият портфейл за кредитен риск включва и подмножество от сделки, свързани с кредитен риск от контрагента, тъй като произтичащите от този риск стойности на експозициите също подлежат на изчисление на рисковопретеглените активи за кредитен риск. В ЕЦБ вътрешните модели за кредитен риск и кредитен риск от контрагента се третират като различни типове модели. Затова прагът е определен за целия портфейл на институцията за кредитен риск от контрагента, а не за целия портфейл за кредитен риск.

Второ, количествените прагове са повишени, защото:

1. портфейлите по IMM са по-малко детайлни от тези по вътрешнорейтинговия подход;
2. разширенията на обхвата и измененията на IMM обикновено засягат целия портфейл за кредитен риск от контрагента посредством използването на нетиращи съвкупности, които включват различни класове активи и/или видове сделки, докато разширенията и измененията на модела на вътрешнорейтинговия подход може да засегнат само един клас експозиции в целия портфейл.

Затова, ако праговете по вътрешнорейтинговия подход биха се използвали за оценката на IMM, би било много вероятно всички разширения и изменения на модела да бъдат определени като изискващи проучване. Това би представлявало излишно бреме за всички засегнати страни.

Трето, въведени са допълнителни прагове, които наред с намаляването на рисковопретеглените активи определят и увеличението им като разширение и изменение, изискващо проучване. Тези прагове са въведени поради следните три причини.

1. Разширения на обхвата и изменения на модела, които увеличават рисковопретеглените активи по IMM, биха могли да доведат до значително

Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка – Обосновка

намаляване на капиталовото изискване за A-CVA (например поради намаление в профила на очакваните експозиции отвъд едногодишния хоризонт, дори при увеличение на по-кратките от година експозиции).

2. Вътрешнорейтинговият подход обхваща ясно обособени класове експозиции. За разлика от това IMM обхваща различни класове активи (например лихвени и валутни), които могат да бъдат засегнати различно от едно и също разширение на обхвата или изменение на модела. Разширения на обхвата и изменения на модела, които увеличават като цяло рисковопретеглените активи по IMM, биха могли да намалят рисковопретеглените активи в конкретен, за момента по-малък клас, който обаче би могъл да се разрасне в бъдеще, и това също изисква внимание от страна на ЕЦБ. Затова е необходимо да се включи и праг за увеличенията на рисковопретеглените активи.
3. За да се осигури и занаяпред разбирането на разширенията и измененията на модела на институцията, се проучва и съществеността на разширенията и измененията, които водят до увеличение на рисковопретеглените активи по IMM над определения праг.

Четвърто, количественият праг се определя само за целия портфейл за кредитен риск от контрагента, т.е. няма отделен праг за обхвата на приложение на IMM. Има два аргумента защо не е необходим допълнителен количествен праг за обхвата на приложение на IMM.

1. В единния надзорен механизъм (ЕНМ) институциите обхващат с IMM най-малко 50% от рисковопретеглените си активи за кредитен риск от контрагента.
2. Ако допуснем, че разширението на обхвата или изменението са в дъщерно дружество на институцията, въздействието от разширението на вътрешнорейтинговия модел може да е малко на консолидирано равнище, но голямо на равнището на дъщерното дружество. Следва да се отбележи, че обхватът на приложение на някои вътрешнорейтингови модели може да е ограничен до дадено дъщерно дружество. Затова РТС за вътрешнорейтинговия метод изисква количествен праг за обхвата на приложение на рейтинговата система. За разлика от това IMM модел, използван за дъщерно дружество, е същият като прилаганият на консолидирано равнище.

Основания за определяне на праг на рисковопретеглените активи

Праговете се определят на равнището на рисковопретеглените активи в засегнатите портфейли. Друга възможност би била праговете да се определят по експозиции (например ефективна очаквана положителна експозиция). Последната обаче не е рисковопретеглена, т.е. промени в едни и същи равнища на експозиция ще допринесат в еднакъв размер за оценката на

Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка – Обосновка

съществеността, независимо от това дали са свързани с правно споразумение с ниска вероятност от неизпълнение и ниска загуба при неизпълнение, или с такова с висока вероятност от неизпълнение и висока загуба при неизпълнение. Освен това по дефиниция в ефективната очаквана положителна експозиция не се отчитат профилите на експозициите отвъд едногодишния хоризонт, докато пълните профили се включват в рисковопретеглените активи посредством матурирещата корекция.⁵ Като цяло се счита, че рисковопретеглените активи са най-подходящият измерител на риска за определяне на праговете на същественост.

3.4.2 Разширения на обхвата и изменения на IMM, които не са съществени и за тях се изпраща предварително уведомление

Тази тема е разгледана в раздел 5 на EGMA.

Количествена оценка според EGMA

Не е необходима количествена оценка.

Еквивалент по вътрешнорейтинговия подход

Спад с 5% или повече на рисковопретеглените активи в обхвата на приложение на рейтинговата система.

Основания за разликата

РТС за вътрешнорейтинговия подход посочва само количествен праг за обхвата на приложение на рейтинговата система, но, както вече беше посочено, в случая с IMM такъв праг няма. Затова не е необходима количествена оценка на обхвата на приложение на IMM.

3.4.3 Изменения в A-CVA, които изискват проучване

Тази тема е разгледана в раздел 6(1) на EGMA.

Количествената оценка за A-CVA е в съответствие с количествената оценка за IMA, определена в РТС за IMA.

⁵ Това важи при условие, че стойността на M не е равна на 1 съгласно член 162, параграф 2, буква и) от РКИ.

3.4.4 Показатели, които трябва да се поддържат постоянни при анализа на въздействието

Тази тема е разгледана в раздел 4(4) и раздел 6(5).

Количествена оценка според EGMA

Показатели⁶, които не са засегнати от предвиденото разширение на обхвата или изменение на A-CVA или IMM, се очаква да се поддържат постоянни в количествения анализ на въздействието. Така например, когато се изчислява въздействието от изменение в IMM метода на институцията върху рисковопретеглените активи, се очаква показателите „вероятност от неизпълнение“ и „загуба при неизпълнение“ да останат константни. Освен това, когато се изчислява въздействието върху пълното капиталово изискване по A-CVA в резултат от промяна в методологията на институциите за изчисление на приближение на спред, методологията за пресмятане на загубата при неизпълнение въз основа на пазарни данни се очаква да остане непроменена.

Обосновка

За да се получи представителна оценка на количественото въздействие, показателите, които не са свързани с предвижданото разширение на обхвата или изменение на A-CVA или IMM подхода, се очаква да се запазят константни.

3.5 Период на наблюдение за количествената оценка на степента на същественост при IMM

Тази тема е разгледана в раздел 4(3) на EGMA.

Период на наблюдение според EGMA

В EGMA се въвежда период на наблюдение на критериите за количествена оценка за IMM.

Основания за въвеждането в EGMA на период на наблюдение

РТС за вътрешнорейтинговия подход изисква само еднократно наблюдение за критериите за количествена оценка. При IMM подхода обаче рисковопретеглените активи се колебаят повече, отколкото при

⁶ Следва да се отбележи, че в този контекст показател означава стойност на количествен параметър, който засяга капиталовото изискване.

вътрешнорейтинговия подход. Затова в EGMA се въвежда период на наблюдение, за да се получи представителна стойност на количественото въздействие. При IMM подхода рисковопретеглените активи се колебаят повече, отколкото при вътрешнорейтинговия подход, поради следните причини:

1. Експозициите в IMM могат да се колебаят в резултат от промени в пазарните данни;
2. Експозициите в IMM могат да се колебаят в резултат от текущи търговски дейности или хеджиране.

Периодът на наблюдение за количествената оценка на съществеността при IMM е същият като при A-CVA, който е разгледан в глава 3.7 по-долу.

3.6 Ограничения за измененията в A-CVA, които изискват проучване

Тази тема е разгледана в раздел 6(1) на EGMA.

Ограничения за класифициране на изменения в A-CVA като съществени

РКИ изисква институциите да прилагат A-CVA модел, ако са получили одобрения както за IMA модела си (специфичен риск по дългови инструменти съгласно член 363, параграф 1 от РКИ), така и за IMM модела си. Затова не се изисква отделно първоначално одобрение за въвеждането на A-CVA модел. Следователно промени, които засягат само A-CVA, не изискват предварително одобрение и поради това не могат да бъдат класифицирани като съществени. Ето защо ЕЦБ няма да проучва съществеността на изменения, които засягат само A-CVA подхода.

Подмножество изменения в A-CVA подхода засягат не само него, но и одобрението за стойност на M, равна на 1 в съответствие с член 162, параграф 2, буква и) от РКИ. ЕЦБ ще проучи съществеността на такива промени в A-CVA, ако те надхвърлят прага на съществеността, определен в раздел 6 от EGMA.

Изменения в модела A-CVA при наличие на разрешение за $M=1$ ⁷

Съществеността трябва да се подложи на проучване само при специфични за A-CVA промени, които и нарушават прага на съществеността, и засягат разрешението на институцията да определи стойност на M , равна на 1.

Основания за тълкуването на ЕЦБ

Член 162, параграф 2, буква и) от РКИ изисква за определянето на $M=1$ институцията да удостовери пред ЕЦБ, че нейният A-CVA модел, т.е. нейната методология за изчисление на приближение на спред, отразява подобаващо миграционния риск. Съответно член 162, параграф 2, буква и) от РКИ изисква институцията да получи одобрение от ЕЦБ, преди да може да определи стойност на $M=1$. Освен това ЕЦБ смята, че за да има пълен ефект от член 162, параграф 2, буква и) от РКИ, институциите, на които е разрешено да определят стойност на $M=1$, трябва да поискат одобрение и когато внасят съществени изменения в методологията си за изчисляване на приближение на спред, ако тези изменения засягат обхвата на одобрението на $M=1$.

3.7 Период на наблюдение за количествената оценка на съществеността при A-CVA

Тази тема е разгледана в раздел 6(4) на EGMA.

Период на наблюдение според EGMA

Периодът на наблюдение на критериите за количествената оценка на съществеността при A-CVA включва резервен период на наблюдение от три последователни седмични наблюдения или две последователни месечни наблюдения.

Основания за въвеждането в EGMA на период на наблюдение

Алтернативният подход се въвежда за институции, които не могат да актуализират ежедневно изчислението си по A-CVA.

Според член 383, параграф 5, буква г) от РКИ при A-CVA институциите изчисляват най-малко веднъж месечно капиталовото изискване. В допълнение

⁷ M е параметърът „падеж“, за който става дума в член 162 от РКИ и който се използва във формулата за рисковото тегло при вътрешнорейтинговия подход съгласно член 153, параграф 1 от РКИ.

към това честотата на регулаторното отчитане на данни е на тримесечие.⁸ Като цяло институциите следва да са в състояние да извършват анализ на въздействието въз основа на месечния алтернативен подход.

Продължителността на периода на наблюдение се увеличава, когато честотата на наблюдение става месечна. Това удължаване на периода е необходимо, за да е сигурно, че количествената оценка на съществеността все пак ще доведе до представителна количествена стойност на въздействието.

3.8 Качествени оценки

3.8.1 Разширения на обхвата на IMM

Тази тема е разгледана в Приложение I, част I на EGMA.

Разширения на обхвата на IMM в EGMA

Частта за IMM в EGMA въвежда критерии за качествена оценка на степента на същественост за разширения на обхвата на IMM, които са различни от включените в РТС за вътрешнорейтинговия подход.

Основания за въвеждането

Качествените критерии за оценка на разширения на IMM модели не могат да се заимстват от вътрешнорейтинговите модели, тъй като няма припокриване в обхвата им на прилагане. Затова EGMA съдържа специфични за IMM критерии за качествена оценка.

3.8.2 Изменения на IMM и A-CVA

Тази тема е разгледана в Приложение I, част II от EGMA за IMM и Приложение II за A-CVA.

Критериите за качествена оценка на съществеността за IMM и A-CVA по дефиниция са специфични за тях.

⁸ Вижте член 5, буква а), точка 1) от техническите стандарти за изпълнение на ЕБО по отношение на предоставянето на информация от институциите на надзорните органи (Регламент за изпълнение на Комисията (ЕС) № 680/2014).

3.9 Промени, които засягат „в значителна степен“ критерий за оценка

Тази тема е разгледана в раздел 6(1), раздел 8(2)(в) и приложенията към EGMA (както за разширения на обхвата и изменения, които налагат проучване, така и за несъществени разширения на обхвата и изменения, които изискват предварително уведомление).

Търси се компромис между принципния подход и всеобхватния подход.

Преимуществото на принципния подход се състои в това, че не е нужно в EGMA да се изреждат и класифицират предварително всички възможни бъдещи разширения на обхвата и изменения. Недостатъкът му е, че не е недвусмислено ясно как да бъде класифицирано дадено разширение на обхвата или изменение. Преимуществата и недостатъците на всеобхватния подход са точно противоположните на тези на принципния.

В EGMA се прилага принципен подход за подмножество от критерии за оценка, тъй като не е възможно да се състави изчерпателен списък на всички бъдещи разширения на обхвата и изменения. Принципният подход използва термина „значим“ като описание на измененията, посочени в раздел 6(1), раздел 8 и приложенията.

Пример за критерий за оценка, в който се използва терминът „значим“, е посочен в приложение I, част II, раздел 1, точка 2, където методологията за прогнозиране на разпределението на рисковия фактор е посочена като критерий за оценка. Ако изменение в прогнозирането на разпределението на рисковия фактор е значимо, например изменение на стохастичния модел на кривите на лихвените проценти от процес на логаритмично към процес на нормално разпределение, съществеността на изменението изисква проучване.

3.10 Примери за класификация

В този раздел се представя класификация на някои илюстративни примери на изменения на модела⁹ при IMM. Целта на раздела е да се подобри разбирането на понятията „поддръжка на модела“ и „значимост“.

Следва да се отбележи, че примерната класификация в таблицата по-долу се основава само на критериите за качествена оценка, посочени в ръководството. Окончателната класификация на изброените изменения може да е различна поради критериите за количествена оценка, т.е. възможно е изменение да бъде класифицирано като изискващо проучване, макар че по чисто качествени критерии то би било класифицирано като „несъществено“.

⁹ Следва да се отбележи, че разширения на обхвата на модел никога не могат да се разглеждат като поддръжка на модела.

Изменения на модел	Част на EGMA	Класификация според EGMA
Прекалибриране (на тримесечие) на параметрите на модела за прогнозиране на разпределението на рисковите фактори	Не е приложимо	Не е приложимо. Това се счита за поддръжка на модела.
Използване на конкретна, а не приблизителна крива на кредитния спред поради наличие на нови пазарни данни	Не е приложимо	Не е приложимо. Това се счита за поддръжка на модела.
Добавяне на рисков фактор, свързан със суровини/енергия, към вътрешен модел, който вече включва симулационен подход за такива фактори	Не е приложимо	Не е приложимо. Това се счита за поддръжка на модела.
Изменение на детайлността на даден рисков фактор (например повече матуритети в кривите на лихвените проценти)	Не е приложимо	Не е приложимо. Това се счита за поддръжка на модела.
Изменения в начина, по който се отчита първоначалният марж	Приложение I, част II, раздел 1, точка 1 Приложение I, част II, раздел 2, точка 1	Подобни изменения налагат проучване, когато първоначалният марж се включва за първи път в модела. Последващи промени по принцип не биха били съществени и изискващи предварително уведомление (например ако се промени само начинът, по който се отчита първоначалният марж в IMM).
Добавяне на нов вид рисков фактор (например очаквана колебливост на лихвени продукти), като същевременно се запазва непроменен наборът от продукти, обхванати от IMM.	Приложение I, част II, раздел 1, точка 2	Изменения, които изискват проучване
Изменение в стохастичния модел на кривите на лихвените проценти от процес на логаритмично към процес на нормално разпределение	Приложение I, част II, раздел 1, точка 2	Изменения, които изискват проучване
Изменение на източника на данни, които се използват за калибриране на модела	Приложение I, част II, раздел 2, точка 7	Несъществено изменение, за което се изисква предварително уведомление, ако моделът преминава от един доставчик на външни данни към друг за съществена част от пазарните данни.

5 Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка

ЕЦБ не предвижда EGMA да има правни последици и нищо във формулировките, контекста или съдържанието на ръководството не следва да се възприема в противоречие с това. В него просто се предлага линия на действие, която засегнатите институции да следват според приложимата правна рамка. То няма за цел да замени приложимото законодателство на ЕС и национално законодателство, да вземе превес над него или да му окаже въздействие по какъвто и да било начин. Ръководството е интегриран документ, предназначен да бъде прилаган в неговата цялост. Прилагането само на отделни елементи вероятно ще изкриви последователността на процеса на оценка и следва да се избягва, доколкото е възможно.

Раздел 1: Предмет

1. Ръководството на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост (EGMA) определя указателни критерии, приети от ЕЦБ за оценяване на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели (IMM) съгласно член 162¹⁰ и членове 283–294 от Регламент (ЕС) № 575/2013 (РКИ) и на усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка (A-CVA) съгласно членове 381–383 и член 386 от РКИ.
2. EGMA не разглежда текущото съгласуване на IMM и A-CVA с използвания за изчисленията набор от данни, поправка на грешки или дребни корекции, необходими за текущата поддръжка на методите на вътрешни модели – това се случва в рамките на вече одобрените методи, процеси, мерки за контрол, събиране на данни и ИТ системи.

¹⁰ От член 162 релевантен е само параграф 2, буква и).

3. За IMM, в EGMA – раздел 4, раздел 5 и приложение I – се определят критерии за оценка на степента на същественост за всички разширения на обхвата и изменения на модели.
4. По отношение на A-CVA в EGMA или се посочват препратки към съществуващите разпоредби и частта за IMM, или се определят критерии за оценяване на степента на същественост. Ето как се прави това:
 - a) **Всички разширения на обхвата и изменения на A-CVA**
Съгласно член 383, параграф 5, буква в) от РКИ компетентният орган може да подложи на преоценка множителя в A-CVA, ако счете това за необходимо. EGMA се позовава на това право на преценка за всички разширения на обхвата и изменения на A-CVA.
 - б) **Разширения на обхвата на A-CVA**
За всички разширения на обхвата на A-CVA EGMA се позовава на РТС за подхода на вътрешния модел (IMA) (Регламент (ЕС) № 2015/942), с който се изменя РТС за вътрешнорейтинговия подход (Регламент (ЕС) № 529/2014), а също и на частта за IMM по отношение на разширенията на обхвата на модели в EGMA.
 - в) **Изменения в A-CVA**
EGMA различава три вида изменения в A-CVA. Трите вида изменения и подходът, който се предприема за определяне на критериите за степен на същественост в тези групи, са изложени по-долу.
 - (i) Изменения на A-CVA, които съвпадат с изменение на IMM модела. За тези изменения на модела EGMA се позовава на частта за IMM в измененията на моделите в EGMA.
 - (ii) Изменения на A-CVA, които съвпадат с изменения на IMA модела (трета част, дял II, глава 5 от РКИ). За тези изменения на модела EGMA се позовава на РТС за IMA (Регламент (ЕС) № 2015/942), с който се изменя РТС за вътрешнорейтинговия подход (Регламент (ЕС) № 529/2014).
 - (iii) Специфични за A-CVA изменения на модела, които нямат еквивалент в измененията при IMM или IMA. В раздел 6, раздел 7 и приложение II се определят критерии за оценка на степента на същественост на специфичните за A-CVA изменения на модела. Като специфични за A-CVA изменения се смятат най-малко следните:
 - изменения на кредитния спред и на методологията за приближение съгласно, съответно, член 383, параграф 1 и член 383, параграф 7 от РКИ, ако те не произтичат от промяна в IMA модела;

Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка – Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка

- промени в избора на загуба при неизпълнение въз основа на пазарни данни съгласно член 383, параграф 7 от РКИ, ако те не произтичат от изменение на IMA модела или модела на вътрешнорейтинговия подход;
- промени в методологията за избор на стрес период в A-CVA съгласно член 383, параграф 5, буква б) от РКИ, ако те не произтичат от промяна в стрес периода в IMM.

Раздел 2: Категории разширения на обхвата и изменения

1. Институциите¹¹ класифицират разширенията на обхвата и измененията в IMM и измененията в A-CVA в следните категории:
 - а) разширения на обхвата и изменения, които изискват проучване от страна на ЕЦБ;
 - б) други разширения на обхвата и изменения, за които се изпраща уведомление на ЕЦБ.
2. Що се отнася до разширения на обхвата и изменения, които изискват проучване от страна на ЕЦБ съгласно раздел 2, параграф 1, буква а), окончателната класификация се получава от ЕЦБ, както следва:
 - а) съществени разширения на обхвата и изменения, които изискват одобрение, или
 - б) несъществени разширения на обхвата и изменения.

Окончателната класификация зависи от резултата от проучването на ЕЦБ. Следващите случаи обаче винаги се класифицират като съществени:
 - в) разширения на обхвата на IMM подхода, които изискват проучване;
 - г) разширения на обхвата и изменения в IMM подхода или изменения в A-CVA подхода, които намаляват общите рисковопретеглени активи на институцията с най-малко 1%;
 - д) разширения на обхвата и изменения, които въз основа на резултата от проучването на вътрешния модел от ЕЦБ се представят на

¹¹ За целите на ЕГМА под „институция“ се разбира само а) институцията майка в дадена група, или б) самостоятелна институция, която не принадлежи към група, за която се отнасят консолидирани капиталови изисквания, или чиято институция майка е извън ЕНМ.

органите за вземане на решения на ЕЦБ с предложение да бъдат отхвърлени.

Преди да приложи разширението на обхвата или изменението, институцията изчаква:

- ЕЦБ да одобри разширението на обхвата или изменението след проучване на вътрешния модел (съгласно член 9 от Регламента за ЕНМ¹²) и етап на приемане на решение (в този случай ЕЦБ счита разширението на обхвата или изменението за съществено); или
 - ЕЦБ да я уведоми, че счита разширението на обхвата или изменението за несъществено. В това уведомление може да бъде изложено мнението на ЕЦБ относно представеното разширение на обхвата или изменение.
3. Институциите класифицират разширенията на обхвата и измененията, посочени в раздел 2, параграф 1, буква б) по-горе по следния начин:
- а) несъществени разширения на обхвата и изменения, за които се изпраща уведомление предварително, преди прилагането им;
 - б) несъществени разширения на обхвата и изменения, за които се изпраща уведомление впоследствие, след прилагането им;

Раздел 3: Принципи, които ръководят класифицирането на разширения на обхвата и изменения

1. Класификацията на разширения на обхвата и изменения в IMM подхода се извършва според описаното в този раздел и раздели 4 и 5.

Класификацията на изменения в A-CVA се извършва според описаното в този раздел и раздели 6 и 7.

2. Когато институциите изчисляват количественото въздействие на каквото и да е разширение на обхвата или изменение, те прилагат следната методология:
- а) за целите на оценката на количественото въздействие институциите използват най-новите налични данни;

¹² Регламент (ЕС) № 1024/2013 на Съвета от 15 октомври 2013 г. за възлагане на Европейската централна банка на конкретни задачи относно политиките, свързани с пруденциалния надзор над кредитните институции.

Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка – Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка

- б) когато не е възможна точна оценка на количественото въздействие, институциите извършват вместо това оценка на въздействието въз основа на представителна извадка или друга надеждна оценъчна методология;
 - в) при изменения, които нямат пряко количествено въздействие, например организационни промени, промени във вътрешните процеси или в процесите на управление на риска, не се изчислява количествено въздействие, както е посочено в раздел 4 за IMM подхода и раздел 6 за A-CVA подхода.
3. Едно разширение на обхвата или изменение не може да се раздели на няколко изменения или разширения с потенциално по-ниска степен на същественост.
 4. Няколко различни разширения на обхвата или изменения не могат да се обединят в едно изменение или разширение с потенциално по-ниска степен на същественост.
 5. При съмнение институциите причисляват в самооценката си разширенията на обхвата и измененията в категорията с най-висока релевантна степен на същественост.
 6. Институцията може да поиска разширение на обхвата или изменение, изискващо проучване, да бъде окончателно класифицирано като „съществено“. ЕЦБ ще вземе предвид такова искане, но то не е задължаващо за нея.
 7. ЕЦБ уведомява институцията за окончателната класификация като съществени или несъществени на разширенията на обхвата и измененията, изискващи проучване.
 8. Когато ЕЦБ е одобрила съществено разширение на обхвата или изменение, институцията изчислява изискването за собствен капитал въз основа на одобреното разширение или изменение от датата, посочена в новото одобрение. Ако разширението на обхвата или изменението не бъде приложено в срока, посочен в уведомлението за одобрение от ЕЦБ, това поражда необходимост от по-нататъшни действия от страна както на ЕЦБ, така и на институцията.
 9. Когато ЕЦБ, след проучване на разширението на обхвата или изменението, уведоми институцията, че не го счита за съществено, институцията изчислява изискването за собствен капитал въз основа на разширението или изменението от датата, посочена в уведомлението. Ако разширението на обхвата или изменението не бъде приложено в срока, посочен в уведомлението от ЕЦБ, това поражда необходимост от по-нататъшни действия от страна както на ЕЦБ, така и на институцията.

10. Когато разширение на обхвата или изменение бъде класифицирано като изискващо предварително уведомяване на ЕЦБ и когато след уведомлението институцията реши да не приложи разширението или изменението, тя следва без отлагане да информира ЕЦБ за това.

Раздел 4: Разширения на обхвата и изменения в IMM подхода, които изискват проучване

1. Разширения на обхвата¹³ и изменения в IMM подхода се представят на ЕЦБ за проучване на съществеността, ако изпълняват някое от следните условия:
 - а) да принадлежат към групата на разширенията, описани в приложение I, част I, раздел 1;
 - б) да принадлежат към групата на измененията, описани в приложение I, част II, раздел 1;
 - в) да водят до промяна:
 - (i) в абсолютна стойност от 1% или повече, изчислена за първия работен ден на изследването на въздействието от разширението, върху общия размер на рисковопретеглените експозиции на институцията за кредитен риск от контрагента (в съответствие с трета част, дял II, глава 6 и глава 4 (само за сделки за финансиране с ценни книжа) от РКИ); и
 - (ii) в абсолютна стойност от 5% или повече от общия размер на рисковопретеглените експозиции на институцията за кредитен риск от контрагента.
2. За целите на раздел 4, параграф 1, буква в) по-горе и в съответствие с раздел 3, параграф 2 въздействието от което и да е разширение на обхвата или изменение се изчислява като съотношение, както е описано по-долу:
 - а) в числителя: разликата между размера на рисковопретеглените експозиции за кредитен риск от контрагента преди и след разширението или изменението;
 - б) в знаменателя: общият размер на рисковопретеглените експозиции за кредитен риск от контрагента, изчислен преди разширението или изменението;

¹³ Следва да се отбележи, че съгласно раздел 2 от EGMA разширения на обхвата, разгледани в раздел 4, ще бъдат класифицирани като съществени след проучване на вътрешния модел.

3. За целите на раздел 4, параграф 1, буква в), точка ii) по-горе съотношението, описано в раздел 4, параграф 2 се изчислява за който от следните периоди а) или б) е по-кратък, като се използва най-високата абсолютна стойност, изчислена за избрания период:

а) петнадесет последователни работни дни, считано от първия работен ден на изследването на въздействието на разширението или изменението, при условие, че е възможно изчисление на IMM на дневна основа. Последното би означавало ежедневно актуализиране на профилите на очакваните експозиции.

Когато институциите не са в състояние да изчисляват нови рискови експозиции на дневна база, те могат да използват като резервен вариант три последователни наблюдения седмично.

Когато институциите не са в състояние да изчисляват нови рискови експозиции на дневна или седмична база, те могат да използват като резервен вариант две последователни наблюдения месечно.

Ако честотата на наблюдение не е дневна, институциите трябва да покажат, че избраните дни за наблюдение са представителни за портфейла им.

б) докато изчислението на съотношението, посочено в раздел 4, параграф 2 покаже въздействие, равностойно на или по-голямо от процента, посочен в раздел 4, параграф 1, буква в), точка ii).

4. За целите на раздел 4, параграф 1, буква в) определянето на съотношението, посочено в раздел 4, параграф 2, съответно се отнася, доколкото е възможно, само за въздействието от разширението на обхвата или изменението в IMM модела. Ако показатели, които не са измерители на IMM, бъдат променени в анализа на въздействието, трябва ЕЦБ да бъде уведомена и институцията да обясни защо такива показатели не са запазени константни.

Раздел 5: Разширения на обхвата и изменения в IMM подхода, които не се считат за съществени

Разширения на обхвата и изменения, които не попадат в приложното поле на раздел 4, се класифицират като несъществени и за тях се изпраща уведомление на ЕЦБ най-малко две седмици преди прилагането им, ако са сред описаните в приложение I, част II, раздел 2.

За всички останали разширения на обхвата и изменения се изпраща уведомление на ЕЦБ, след като бъдат приложени, най-малко веднъж годишно.

Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка – Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на метода на вътрешните модели и усъвършенствания метод за риска от корекция на кредитната оценка

Раздел 6: Изменения в A-CVA подхода, които изискват проучване¹⁴

1. Изменения в A-CVA метода се представят на ЕЦБ за проучване на съществеността, ако изпълняват някое от следните условия:
 - а) когато на институцията е дадено разрешение да определи стойност на $M=1$ съгласно член 162, параграф 2, буква и) от РКИ, измененията засягат по значим начин моделирането на риска от корекция на кредитната оценка за контрагентите във връзка с това разрешение **и те или**
 - б) принадлежат към групата на измененията, описани в Приложение II, раздел 1; **или**
 - в) водят до:
 - (i) промяна в абсолютна стойност с 1% или повече, изчислена за първия работен ден на изследването на въздействието от изменението, на някоя от релевантните стойности под риск, посочени в член 383, параграф 5, буква а) или член 383, параграф 5, буква б) от РКИ и свързана с обхвата на приложение на A-CVA метода, за който се отнася стойността под риск; **и**
 - (ii) промяна с 5% или повече на пълното капиталово изискване за CVA, т.е. сбора от стойностите под риск, посочен в член 383, параграф 5, буква а) или член 383, параграф 5, буква б) от РКИ, умножен с прилагания множител съгласно член 383, параграф 5, буква в) от РКИ и изискването за собствен капитал по членове 384 и 385 от РКИ; **или**
 - (iii) промяна с 10% или повече в поне една от релевантните стойности под риск, посочени в член 383, параграф 5, буква а) или член 383, параграф 5, буква б) от РКИ и свързана с обхвата на приложение на A-CVA метода, за който се отнася стойността под риск.
2. За целите на раздел 6, параграф 1, буква в), точка i) и раздел 6, параграф 1, буква в), точка iii) и в съответствие с раздел 3, параграф 2 въздействието от всяка промяна представлява стойността на съотношението, описано по-долу (за раздел 6, параграф 1, буква в), точка iii) съотношението е най-високата абсолютна стойност, пресметната за периода, описан в раздел 6, параграф 4):

¹⁴ В този раздел се определят критериите за оценка на степента на същественост на изменения в A-CVA, които изпълняват условията, посочени в раздел 1, параграф 4, буква в), точка iii) от EGMA.

- a) в числителя: разликата между стойността под риск, посочена в член 383, параграф 5, буква а) или член 383, параграф 5, буква б) от РКИ, преди и след изменението;
 - б) в знаменателя: стойността под риск, посочена съответно в член 383, параграф 5, буква а) или член 383, параграф 5, буква б) от РКИ, изчислена преди изменението.
3. За целите на раздел 6, параграф 1, буква в), точка ii) и в съответствие с раздел 3, параграф 2 въздействието от всяка промяна представлява най-високата абсолютна стойност на съотношението, описано по-долу, пресметната за периода, описан в раздел 6, параграф 4):
- a) в числителя: разликата между пълното капиталово изискване за CVA (т.е. сбора от стойностите под риск, посочен в член 383, параграф 5, буква а) и член 383, параграф 5, буква б) от РКИ, умножен с прилагания множител съгласно член 383, параграф 5, буква в) и изискването за собствен капитал по членове 384 и 385 от РКИ), преди и след изменението;
 - б) в знаменателя: пълното капиталово изискване за CVA (т.е. сбора от стойностите под риск, посочен в член 383, параграф 5, буква а) и член 383, параграф 5, буква б) от РКИ, умножен с прилагания множител съгласно член 383, параграф 5, буква в) и изискването за собствен капитал по членове 384 и 385 от РКИ), изчислено преди изменението.
4. За целите на раздел 6, параграф 1, буква в), точка ii) и раздел 6, параграф 1, буква в), точка iii) съотношенията, посочени в раздел 6, параграфи 2 и 3 се изчисляват за който от периодите а) или б) е по-кратък:
- a) петнадесет последователни работни дни, считано от първия работен ден на изследването на въздействието от изменението, при условие, че е възможно изчисление на A-CVA на дневна база. Последното би означавало ежедневно актуализиране на (приблизенията на) кредитен спред и поне ежеседмично актуализиране на профилите на очакваните експозиции.

Когато институциите не са в състояние да изчисляват нови рискови експозиции на дневна база, те могат да използват като резервен вариант три последователни наблюдения седмично.

Когато институциите не са в състояние да изчисляват нови рискови експозиции на дневна или седмична база, те могат да използват като резервен вариант две последователни наблюдения месечно.

Ако честотата на наблюдение не е дневна, институциите трябва да покажат, че избраните дни за наблюдение са представителни за портфейла им.

- б) докато изчислението на едно от съотношенията, посочени в раздел 6, параграф 2 и раздел 6, параграф 3, покаже въздействие, равностойно на или по-голямо от процентите, посочени съответно в раздел 6, параграф 1, буква в), точка ii) и раздел 6, параграф 1, буква в), точка iii).
5. За целите на раздел 6, параграф 1, буква в), точка ii) и раздел 6, параграф 1, буква в), точка iii) определянето на съотношенията, посочени в раздел 6, параграф 2 и раздел 6, параграф 3, се отнася, доколкото е възможно, само за въздействието от изменението в A-CVA модела. Ако показатели, които не са измерители на A-CVA, бъдат променени в анализа на въздействието, трябва ЕЦБ да бъде уведомена и институцията да обясни защо такива показатели не са запазени константни.

Раздел 7: Изменения в A-CVA подхода, които не се считат за съществени¹⁵

Изменения в A-CVA подхода, които не попадат в обхвата на раздел 6, се класифицират като несъществени и за тях се изпраща уведомление по следния начин:

1. Изменения, които изпълняват условията по раздел 6, параграф 1, буква б) или раздел 6, параграф 1, буква в), но не изпълняват условията по раздел 6, параграф 1, буква а), се класифицират като несъществени и за тях се изпраща уведомление до ЕЦБ две седмици преди планираното им прилагане.
2. За измененията, описани в приложение II, раздел 2, се изпраща уведомление до ЕЦБ две седмици преди планираното им прилагане.
3. За всички останали изменения се изпраща уведомление до ЕЦБ след като бъдат приложени, най-малко веднъж годишно.

¹⁵ В този раздел се определят критериите за оценка на степента на същественост на изменения в A-CVA, които изпълняват условията, посочени в раздел 1, параграф 4, буква в), точка iii).

Раздел 8: Документация, свързана с разширения на обхвата и изменения

1. За разширения на обхвата и изменения в IMM подхода или в A-CVA, които изискват проучване, се очаква институциите да представят следната документация:
 - а) описание на разширението на обхвата или изменението, обосновка и предназначение;
 - б) очаквана дата на прилагане;
 - в) обхват на засегнатите от разширението или изменението продукти и техният размер;
 - г) релевантната техническа и процедурна документация, като например за:
 - (i) калибрирането на двигателите на риска;
 - (ii) цените на транзакциите;
 - (iii) моделирането на обезпеченията;
 - (iv) нетиране и маржин споразумения;
 - (v) бек-тестове;
 - (vi) стрес тестове;
 - (vii) утежняващ риск;
 - д) доклади от независими прегледи на институцията или валидиране;
 - е) потвърждение, че разширението на обхвата или изменението е одобрено от компетентните органи в съответствие с процедурата за одобрение на институцията, и дата на одобрението;
 - ж) където е приложимо, документация за количественото въздействие на изменението или разширението на обхвата върху размера на рисковопреглетените експозиции или изискването за собствен капитал.¹⁶ Тази документация следва да включва:

¹⁶ Следва да се отбележи, че в хода на проучването на разширения на обхвата и изменения, които налагат проучване, ЕЦБ може да поиска допълнителни данни за количественото въздействие.

- (i) количественото въздействие върху минималното капиталово изискване за риска от корекция на кредитната оценка, ако разглежданото разширение или изменение е в IMM¹⁷;
- (ii) където е приложимо, обяснение за представителната извадка или надеждната оценъчна методология съгласно раздел 3, параграф 2, буква б);
- (iii) количественото въздействие на всички равнища, за които институцията прилага модела.

2. За разширения на обхвата и изменения, класифицирани като несъществени, институциите следва да предоставят заедно с уведомлението:

- а) документацията, посочена в раздел 8, параграф 1, букви а), б), в), е) и ж);
- б) предвидената дата на прилагане в случая на предварително уведомление; в противен случай – датата на прилагане;
- в) доказателства в подкрепа на оценката на институцията, когато тя твърди, че предвиденото разширение на обхвата или изменение не засяга в значима степен релевантните критерии за оценка (раздел 6, параграф 1, буква а) и приложенията).

¹⁷ Макар това да не попада в обхвата на настоящото ръководство, от институциите се очаква да докладват въздействието върху минималното капиталово изискване за риска от корекция на кредитна оценка, когато разширяват или изменят одобрения си метод за изчисляване на изискването за собствен капитал за специфичен риск по дългови инструменти съгласно член 363, параграф 1 от РКИ.

6 Приложения

6.1 Приложение I: Разширения на обхвата и изменения в IMM подхода

Част I: Разширения на обхвата на IMM

Раздел 1: Разширения на обхвата, които изискват проучване¹⁸

1. Разширяване на обхвата на прилагане на IMM, така че да включва:¹⁹
 - а) експозиции в допълнителни области на дейност, които принадлежат към същия вид сделка, но:
 - (i) водят до включване на нов управленски процес що се отнася до политики, процеси и системи съгласно член 286 от РКИ, или
 - (ii) влияят върху изпълнението на критериите за използване съгласно член 289 от РКИ;
 - б) експозиции в допълнителен вид сделки, освен ако допълнителният вид сделки не попада в одобрения обхват на прилагане на IMM. Последното е в сила, ако са изпълнени следните три условия:
 - (i) двигателите на риска (т.е. базисните пазарни данни) вече са част от потвърдения IMM що се отнася до стохастичното им моделиране и калибриране;
 - (ii) функциите за ценообразуване са включени в каталога, потвърден за използване в IMM, включително са изпълнени всички изисквания по членове 293 и 294 от РКИ (по-специално, член 294, параграф 1, буква д));
 - (iii) управленските процеси по отношение на политиките, процесите и системите съгласно член 286 от РКИ и критериите за използване съгласно член 289 от РКИ, са последователни;
 - в) нови видове правни споразумения по отношение на нетирането и обезпечаването, ако те изискват ново или различно моделиране в сравнение със съществуващите типове споразумения.²⁰

¹⁸ Следва да се отбележи, че съгласно раздел 2 от EGMA тези разширения на обхвата ще бъдат класифицирани като съществени след проучване на вътрешния модел.

¹⁹ Следва да се отбележи, че съгласно член 283, параграф 1 от РКИ се изисква институциите да получат одобрение за новите видове сделки.

2. Всяко трайно отменено разширение на обхвата, например в случаите, когато институцията цели да прилага някой от стандартизираните методи за нетиращи съвкупности, класове активи или видове сделки, за които е получила одобрение да използва IMM.²¹ Под отменено разширение на обхвата се разбира както изцяло, така и частично отменено разширение.

Част II: Изменения в IMM

Раздел 1: Изменения, които изискват проучване

1. Значими изменения в начина, по който моделът отчита ефекта от съществуващи маржин споразумения при изчисляване на обезпечените експозиции съгласно член 285, параграф 1 от РКИ (включително изменения, които се дължат на преминаване от подход а) към подход б), за да се отразят ефектите от маржин споразуменията в очакваните експозиции съгласно член 285, параграф 1 от РКИ).
2. Значителни промени в методологията за прогнозиране на разпределението на рисковите фактори, включително промени в спецификацията на прогнозните разпределения за промени в пазарната стойност на нетиращата съвкупност, моделирането на структури на зависимост (например корелации) и метода за калибриране, използван за калибриране на параметрите на базисните стохастични процеси.
3. Значителни промени в методологията и/или процесите на валидиране съгласно член 292, параграф 6, буква а) и б) и член 294, параграф 1 от РКИ, които водят до изменения в начина, по който институцията оценява цялостността на IMM.

Раздел 2: Изменения, които се считат за несъществени (предварително уведомление)

1. Незначителни изменения в начина, по който моделът отчита ефекта от съществуващи маржин споразумения при изчисляване на обезпечените експозиции съгласно член 285, параграф 1 от РКИ (включително изменения, които се дължат на преминаване от подход а) към подход б), за да се отразят ефектите от маржин споразуменията в очакваните експозиции съгласно член 285, параграф 1 от РКИ).

²⁰ Нови правни споразумения означава правни споразумения, за които институцията не може да докаже, че видът им попада в одобрения обхват на приложение на IMM.

²¹ Следва да се отбележи, че съгласно член 283, параграф 5 от РКИ на институциите е необходимо одобрение на ЕЦБ, за да се върнат от IMM към някой от методите, описани в трета част, дял II, глава 6, раздели 3–5 от РКИ, включително когато възобновяването на използването на тези методи е частично.

2. Незначителни промени в методологията за прогнозиране на разпределението на рисковите фактори, включително промени в спецификацията на прогнозните разпределения за промени в пазарната стойност на нетиращата съвкупност, моделирането на структури на зависимост (например корелации) и метода за калибриране, използван за калибриране на параметрите на базисните стохастични процеси.
3. Незначителни промени в методологията и/или процесите на валидиране съгласно член 292, параграф 6, букви а) и б) и член 294, параграф 1 от РКИ, които водят до изменения в начина, по който институцията оценява цялостността на IMM.
4. Промени в прилагането на рисковия маржин период (т.е. промени в методологията, с която се определя дали обезпечението се счита за неликвидно, или промени в определянето на самия рисков маржин период) съгласно член 285, параграфи 2–5 от РКИ.
5. Промени в методологията, която се използва за моделиране на обезпеченията съгласно член 285, параграф 6 от РКИ и за моделиране на собствените корекции за променливост на стойността на допустимото обезпечение съгласно член 285, параграф 7 от РКИ.
6. Промени в метода, който се използва за определяне на стрес периода съгласно член 292, параграф 2 от РКИ.
7. Значителни промени в управленските процеси по отношение на кредитния риск от контрагента съгласно член 286 от РКИ, включително значителни изменения в:
 - а) рамката за определяне на лимити и отчетната рамка, които имат съществено отражение върху съответните процеси на вземане на решения в институцията;
 - б) ИТ системите, засягащи изчислителната процедура на вътрешния модел;
 - в) използването на външно създадени модели, ако това не е вече специално обхванато в раздел 1.
8. Значителни промени в рамката за редовни стрес тестове, които намаляват честотата и/или тежестта на осъществяваните стрес тестове съгласно член 290 от РКИ.
9. Изменения в методологията, която се използва за определяне на всички позиции с общ и специфичен утежняващ риск съгласно член 291 от РКИ.
10. Промени в това как сценариите за факторите на пазарен риск се преобразуват в сценарии за стойността на портфейла, например промени в моделите за оценяване на стойността на инструменти, които се използват за изчисляване на чувствителност към рискови фактори или за

преизчисляване на стойността на позиции при пресмятане на стойност под риск. Тук се включват промени от аналитични към симулационни ценови модели или промени във или между приближение по Тейлър и пълна преоценка.

6.2 Приложение II: Изменения в A-CVA подхода

Раздел 1: Изменения, които изискват проучване

1. Изменения в методологията, която се използва за определяне на приближения на спредове съгласно член 383, параграф 7, буква а) от РКИ и Делегиран регламент (ЕС) № 526/2014 на Комисията²². Измененията в методологията не включват корекциите, необходими за текущата поддръжка на A-CVA подхода, като например корекции в картината на контрагентите или в детайлността на кривите на кредитен спред в резултат от наличност на пазарни данни или от състава на портфейлите по A-CVA.
2. Промени в методологията, която се използва за определяне на пазарно обусловената загуба при неизпълнение съгласно член 383, параграф 7, буква а) от РКИ и Делегиран регламент (ЕС) № 526/2014 на Комисията. Промените в методологията не включват корекции, необходими за текущата поддръжка на A-CVA подхода, като например промяна в допусканата загуба при неизпълнение поради наличните пазарни данни.

Раздел 2: Изменения, които се считат за несъществени (предварително уведомление)

1. Промени в методологията, която се използва за определяне на стрес периода за параметъра кредитен спред съгласно член 383, параграф 5, буква б) от РКИ.
2. Значителни промени в управленските процеси по риска от корекция на кредитната оценка, свързани с политиките, процесите и системите до степен, в която не попадат сред промените съгласно РТС за IMA (Регламент (ЕС) № 2015/942), който изменя РТС за вътрешнорейтинговия подход (Регламент (ЕС) № 529/2014), включително значителни промени в:

²² Делегиран регламент (ЕС) № 526/2014 на Комисията от 12 март 2014 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти за определяне на използвания като приближение спред и на критерия за ограничен брой по-малки портфейли за риска във връзка с корекцията на кредитната оценка.

- а) рамката за определяне на лимити и отчетната рамка, които имат значимо отражение върху съответните процеси на вземане на решения в институцията;
- б) ИТ системите, засягащи изчислителния процес на вътрешния модел.

Съкращения

A-CVA	усъвършенстван метод за корекция на кредитната оценка
AMA	усъвършенстван подход за измерване
РКИ	Регламент за капиталовите изисквания
CVA	корекция на кредитната оценка
ЕБО	Европейски банков орган
EGMA	Ръководство на ЕЦБ относно оценката на степента на същественост
IMA	подход на вътрешните модели
IMM	метод на вътрешните модели
IRB	вътрешнорейтингов
М	падеж
РТС	регулаторни технически стандарти
ЕНМ	Единен надзорен механизъм

© Европейска централна банка, 2017 г.

Пощенски адрес 60640 Frankfurt am Main, Germany
Телефон +49 69 1344 0
Уебсайт <http://www.bankingsupervision.europa.eu>

Всички права запазени. Разрешава се възпроизвеждането с образователна и нетърговска цел при изрично позоваване на източника.