



EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA

BANKOVÝ DOHLAD

Všeobecné zásady ECB týkajúce sa hodnotenia závažnosti

Posudzovanie závažnosti rozšírení
a zmien modelov IMM a A-CVA

BANKENTOEZICHT

September 2017

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDŽIBA

BANKU 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 DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Obsah

1	Úvod	3
2	Zloženie zásad EGMA	5
2.1	Stavebné prvky	5
2.2	Zásady EGMA: štruktúra	5
3	Odôvodnenie	8
3.1	Údržba modelov	8
3.2	Rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie	8
3.3	Klasifikácia závažnosti: základné kritériá	9
3.4	Kvantitatívne hodnotenie	10
3.5	Kvantitatívne hodnotenie závažnosti IMM: obdobie pozorovania	13
3.6	Obmedzenia zmien A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie	14
3.7	Kvantitatívne hodnotenie závažnosti A-CVA: obdobie pozorovania	15
3.8	Kvalitatívne hodnotenie	16
3.9	Zmeny s „výrazným“ vplyvom na hodnotiace kritérium	16
3.10	Príklady klasifikácie	17
4	Prehľad procesu hodnotenia závažnosti	18
5	Všeobecné zásady ECB týkajúce sa hodnotenia závažnosti rozšírení a zmien metódy interných modelov a pokročilej metódy na výpočet rizika úpravy ocenenia pohľadávok	19
	Oddiel 1: Predmet úpravy	19
	Oddiel 2: Kategórie rozšírení a zmien	21
	Oddiel 3: Zásady klasifikácie rozšírení a zmien	22
	Oddiel 4: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM, ktoré si vyžadujú posúdenie	23
	Oddiel 5: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM považované za nezávažné	24
	Oddiel 6: Zmeny prístupu A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie	24
	Oddiel 7: Zmeny prístupu A-CVA považované za nezávažné	26

	Oddiel 8: Dokumentácia o rozšíreniach a zmenách	27
6	Prílohy	29
6.1	Príloha I: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM	29
6.2	Príloha II: Zmeny prístupu A-CVA	31

Nariadenie o kapitálových požiadavkách (Capital Requirements Regulation – CRR)¹ v prípade závažných rozšírení a zmien interných modelov na hodnotenie kreditného, prevádzkového a trhového rizika vyžaduje ich schválenie príslušným orgánom. Európska komisia na účely posudzovania závažnosti rozšírení a zmien modelov hodnotenia kreditného rizika na základe interných ratingov (internal ratings-based approach – IRB), pokročilého postupu merania prevádzkového rizika (advanced measurement approach – AMA) a interných modelov hodnotenia trhového rizika (internal models approach – IMA) prijala regulačné technické predpisy (regulatory technical standards – RTS). Tieto predpisy delia rozšírenia a zmeny interných modelov na závažné rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú predchádzajúci súhlas príslušného orgánu, a nezávažné rozšírenia a zmeny, pri ktorých sa vyžaduje predchádzajúce alebo následné oznámenie.

Pokiaľ ide o kreditné riziko protistrany (counterparty credit risk – CCR) v prípade metódy interných modelov (internal model method – IMM) i pokročilej metódy na výpočet rizika úpravy ocenenia pohľadávok (advanced method for credit valuation adjustment risk – A-CVA), nariadenie CRR v súčasnom znení prijatie podobných regulačných technických predpisov neupravuje. Treba však podotknúť, že túto oblasť môže regulovať Európsky orgán pre bankovníctvo (European Banking Authority – EBA) prijatím usmernení na základe článku 16 nariadenia o EBA² či regulačných technických predpisov vychádzajúcich z prípadnej budúcej legislatívy EÚ.

Podľa nariadenia CRR môžu úverové inštitúcie metódu interných modelov (IMM) a pokročilú metódu na výpočet rizika úpravy ocenenia pohľadávok (A-CVA) používať na výpočet kapitálových požiadaviek na krytie kreditného rizika protistrany (CCR). Tieto interné modely sú zamerané na mimoburzové derivátové zmluvy a finančné transakcie s cennými papiermi. Takto vzniknuté expozície sa počítajú inak ako tradičné úvery, pri ktorých je výška expozície do značnej miery fixná. Výstup týchto modelov je jedným zo vstupných faktorov výpočtu kapitálových požiadaviek inštitúcie v rámci prvého piliera.

Tento dokument predstavuje všeobecné zásady Európskej centrálnej banky (ECB) týkajúce sa posudzovania závažnosti (ECB Guide on materiality assessment – EGMA) rozšírení a zmien modelov IMM a A-CVA. ECB tieto zásady prijíma v rámci prebiehajúcej revízie povolení na používanie interných prístupov s cieľom objasniť svoj výklad existujúceho právneho rámca. Zásady EGMA slúžia významným inštitúciám ako pomôcka pri vlastnom hodnotení závažnosti zmien a rozšírení modelov IMM a A-CVA v súlade s príslušným právnym rámcom. Všeobecné zásady sú uceleným dokumentom a majú sa uplatňovať v plnom rozsahu. Selektívne

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012.

² Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES.

uplatňovanie jednotlivých prvkov by mohlo viesť k narušeniu celistvosti procesu hodnotenia, preto je potrebné sa ho v maximálnej možnej miere vyvarovať.

ECB nemá v úmysle vydať zásady EGMA ako právne záväzný dokument a nič z ich znenia, kontextu či podstaty by sa nemalo vykladať inak. Cieľom zásad EGMA je len navrhnúť postup, ktorý by mali príslušné inštitúcie uplatňovať v súlade s platným právnym rámcom. Zásady EGMA nemajú nahradiť, prevážiť ani inak ovplyvniť platné právne predpisy EÚ či vnútroštátne právo.

Zostávajúca časť dokumentu je usporiadaná nasledovne: kapitola 2 približuje zloženie zásad EGMA, kapitola 3 zdôvodňuje podstatu zásad, kapitola 4 uvádza ich grafický prehľad a kapitola 5 obsahuje samotné zásady.

2 Zloženie zásad EGMA

2.1 Stavebné prvky

Zásady EGMA vychádzajú z platného právneho rámca a podľa možnosti naň odkazujú. Tvoria ich nasledujúce stavebné prvky:

1. nariadenie [CRR](#), predovšetkým:
 - a) článok 162 ods. 2 písm. i) – povinnosť inštitúcie získať od príslušného orgánu súhlas s nastavením hodnoty splatnosti (maturity – M) na úroveň 1,
 - b) článok 383 ods. 5 písm. c) – právo ECB opätovne posúdiť multiplikačný faktor v rámci A-CVA.
2. [Delegované nariadenie komisie \(EÚ\) č. 529/2014 z 12. marca 2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady \(EÚ\) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy na posudzovanie závažnosti rozšírení a zmien v prístupe založenom na interných ratingoch a v pokročilom prístupe merania \(regulačné technické predpisy o IRB\).](#)
3. [Delegované nariadenie komisie \(EÚ\) č. 2015/942 zo 4. marca 2015, ktorým sa mení delegované nariadenie komisie \(EÚ\) č. 529/2014, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady \(EÚ\) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy na posudzovanie závažnosti rozšírení a zmien interných prístupov pri výpočte požiadaviek na vlastné zdroje pre tržové riziko \(regulačné technické predpisy o IMA\).](#)

2.2 Zásady EGMA: štruktúra

Zásady EGMA pozostávajú z troch častí: všeobecnej časti, časti venovanej IMM a časti venovanej A-CVA.

Zásady EGMA: všeobecná časť

Všeobecné ustanovenia zásad EGMA pozostávajú z oddielov 1, 2, 3 a 8 (pozri kapitolu 5).

V záujme konzistentnosti bola štruktúra všeobecných ustanovení zásad EGMA prispôbená štruktúre regulačných technických predpisov o IRB a regulačných technických predpisov o IMA.

V oddiele 1 je vymedzený rozsah zásad EGMA. V prípade IMM sa zohľadňujú všetky rozšírenia a zmeny. V prípade A-CVA sa všeobecné ustanovenia EGMA vzťahujú na tri kategórie:

1. stavebný prvok 1 písm. b) vyššie v kapitole 2.1 v prípade všetkých rozšírení a zmien A-CVA,
2. časť zásad EGMA o IMM v prípade rozšírení a zmien A-CVA, ktoré sú zároveň spojené s rozšíreniami a zmenami IMM,
3. regulačné technické predpisy o IMA v prípade rozšírení a zmien A-CVA, ktoré sú zároveň spojené s rozšíreniami a zmenami IMA.

Kategórie 2 a 3 zahŕňajú všetky možné rozšírenia A-CVA, pretože všetky rozšírenia A-CVA sú spojené s rozšíreniami IMM alebo IMA.³ Zásady EGMA preto nevy vymedzujú kritériá hodnotenia závažnosti v prípade rozšírení A-CVA. Kategórie 2 a 3 však nezahŕňajú všetky zmeny A-CVA, keďže nie všetky zmeny A-CVA sú zároveň spojené so zmenami IMM alebo IMA. Zmeny A-CVA, na ktoré sa nevzťahujú regulačné technické predpisy o IMA a časť zásad EGMA o IMM, sa označujú ako **zmeny špecifické pre A-CVA**. Zmeny špecifické pre A-CVA sú možné v súvislosti s:

- metodikou výberu záťažového obdobia A-CVA,
- výberom straty v prípade zlyhania (loss given default – LGD) odvodennej od trhu,
- zmenami metodiky (proxy) rozpätia.

Časť zásad EGMA venovaná A-CVA vymedzuje kritériá hodnotenia závažnosti v prípade zmien špecifických pre A-CVA.

Zásady EGMA – IMM

Časť zásad EGMA venovaná IMM pozostáva z oddielu 4, oddielu 5 a prílohy I. Zahŕňa všetky rozšírenia a zmeny IMM.

Štruktúra časti o IMM vychádza zo štruktúry regulačných technických predpisov o IRB.

Zásady EGMA – A-CVA

Časť zásad EGMA venovaná A-CVA pozostáva z oddielu 6, oddielu 7 a prílohy II. Zahŕňa zmeny špecifické pre A-CVA.

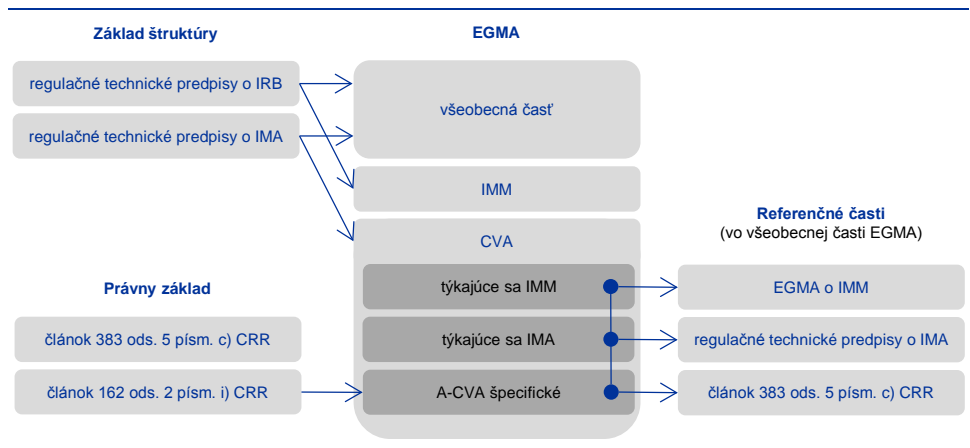
³ Pod podmienkou schválenia príslušným orgánom môžu inštitúcie uskutočňovať výpočet kapitálovej požiadavky A-CVA za obmedzený počet menších portfólií, ktoré nie sú dotknuté rozšíreniami alebo zmenami IMM, na základe prístupu IMA a metódy stanovenej v tretej časti, hlavne II, kapitole 6, oddieloch 3 až 5 nariadenia CRR.

Štruktúra časti o A-CVA vychádza zo štruktúry regulačných technických predpisov o IMA.

Právny základ časti EGMA venovanej A-CVA pozostáva zo stavebných prvkov 1 písm. a) a 1 písm. b) (uvedených v kapitole 2.1).

Obrázok 1

Prehľad



3 Odôvodnenie

Nariadenie CRR v prípade závažných rozšírení a zmien interných modelov na hodnotenie kreditného, prevádzkového a trhového rizika vyžaduje ich schválenie príslušným orgánom. Článok 143, článok 312 a článok 363 nariadenia CRR poverujú EBA vypracovaním regulačných technických predpisov, ktoré má prijať Európska komisia. Súčasné znenie CRR neupravuje vypracovanie podobných regulačných technických predpisov v prípade IMM a A-CVA. ECB preto dospela k názoru, že bude prospešné poskytnúť inštitúciám podliehajúcim jej priamemu dohľadu informácie o posudzovaní závažnosti rozšírení a zmien interných modelov hodnotenia kreditného rizika protistrany a rizika úpravy ocenenia pohľadávok. Existujúce regulačné technické predpisy pre ostatné kategórie, vypracované na základe nariadenia CRR, boli analogickým východiskom pri zostavení týchto všeobecných zásad.

Táto kapitola sa zaoberá rozdielmi medzi štruktúrou zásad EGMA a štruktúrou regulačných technických predpisov o IRB a regulačných technických predpisov o IMA, ako aj ich dôvodmi. Zároveň bližšie rozoberá postup posudzovania zmien IMM a zmien špecifických pre A-CVA. Kapitola neuvádza odôvodnenie, pokiaľ ide o časti EGMA prevzaté z existujúcich regulačných technických predpisov; namiesto toho odkazuje na príslušné predpisy (odkazy v kapitole 2.1).

3.1 Údržba modelov

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 1 bod 2 zásad EGMA.

Rozsah zásad EGMA

Súhlas príslušných orgánov s používaním IMM sa vzťahuje na metódy, postupy, kontrolné mechanizmy, zber údajov a informačné systémy. Tieto všeobecné zásady sa preto nevzťahujú na prvky ako je priebežné prispôbovanie modelov súborom údajov použitým na výpočet, opravy chýb a nepodstatné úpravy (potrebné v rámci bežnej údržby modelov IMM a A-CVA), ku ktorým dochádza v rámci už schválených metód, postupov, kontrolných mechanizmov, zberu údajov a informačných systémov.

3.2 Rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 2 ods. 1 a 3 zásad EGMA.

Klasifikácia podľa EGMA

V rámci regulačných technických predpisov o IRB a regulačných technických predpisov o IMA sa závažnosť rozšírení a zmien prístupov IRB a IMA posudzuje v rámci vlastného hodnotenia predmetnej inštitúcie, na základe ktorého inštitúcia tiež klasifikuje rozšírenia alebo zmeny ako „závažné“ alebo „nezávažné“.

V rámci zásad EGMA sa závažnosť rozšírení a zmien prístupu IMM a A-CVA posudzuje v rámci vlastného hodnotenia predmetnej inštitúcie. Popri tomto hodnotení zároveň rozšírenia a zmeny posudzuje aj ECB. Výsledkom vlastného hodnotenia, ktoré je prvým krokom v rámci procesu, môže byť klasifikácia na „rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie“ alebo „nezávažné rozšírenia a zmeny“.

Rozšírenia a zmeny kategorizované ako „nezávažné“ sa oznamujú ECB a zavádzajú sa v súlade s oddielom 2 ods. 3.

Rozšírenia a zmeny zaradené medzi rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie, podliehajú posúdeniu interných modelov zo strany ECB, na základe ktorého ich ECB s konečnou platnosťou označí za „závažné“ alebo „nezávažné“. Rozšírenia alebo zmeny, ktoré je potrebné posúdiť, inštitúcie nemôžu zaviesť, kým nemajú k dispozícii oznámenie ECB o ich klasifikácii. Ak sa rozšírenie alebo zmena klasifikujú ako závažné, ECB vydáva inštitúcii rozhodnutie. Ak sa rozšírenie alebo zmena klasifikujú ako nezávažné, ECB vydáva inštitúcii stanovisko k ich zavedeniu.

Dôvod zavedenia procesu klasifikácie

Podľa názoru ECB si hodnotenie závažnosti určitej časti rozšírení a zmien prístupov IMM a A-CVA vyžaduje jej posúdenie s cieľom doplniť vopred definované kvalitatívne a kvantitatívne kritériá hodnotenia uvedené v zásadách EGMA.

Hodnotenie interných modelov vykonané ECB poskytuje dodatočné informácie o závažnosti rozšírenia či zmeny. V určitých prípadoch tento postup umožňuje vyhnúť sa aktivácii formálneho rozhodovacieho procesu ECB v prípade zmien, ktoré sa vyhodnotia ako nezávažné.

3.3 Klasifikácia závažnosti: základné kritériá

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 2 ods. 2 zásad EGMA.

Hodnotenie závažnosti podľa EGMA

ECB vykonáva hodnotenie interných modelov v prípade rozšírení a zmien, ktoré si vyžadujú posúdenie. Za závažné sa budú vždy považovať nasledujúce rozšírenia a zmeny (základné kritériá):

1. rozšírenia prístupu IMM, ktoré si vyžadujú posúdenie,
2. zmeny prístupu IMM alebo A-CVA, ktorých následkom je zníženie celkových rizikovo vážených aktív inštitúcie o najmenej 1 % (toto kritérium bolo zavedené v dôsledku pomerne vysokého kvantitatívneho účinku), a
3. rozšírenia a zmeny, ktoré sú (na základe výsledku hodnotenia interných modelov vykonaného ECB) predložené rozhodovacím orgánom ECB s návrhom na ich zamietnutie (keďže tieto rozšírenia a zmeny sú vo svojej podstate závažné).

3.4 Kvantitatívne hodnotenie

3.4.1 Rozšírenia a zmeny IMM, ktoré si vyžadujú posúdenie

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 4 ods. 1 zásad EGMA.

Kvantitatívne hodnotenie podľa EGMA

Každá zmena v rozsahu najmenej 5 % rizikovo vážených aktív (risk-weighted assets – RWA) celého portfólia CCR si vyžaduje posúdenie.⁴

Ekvivalent IRB

Rozšírenia a zmeny prístupu IRB s nižšie uvedeným kvantitatívnym účinkom sú závažné, na základe regulačných technických predpisov týkajúcich sa IRB:

1. pokles RWA kompletného portfólia kreditného rizika o najmenej 1,5 %,
2. pokles RWA v rozsahu uplatňovania ratingového systému o najmenej 15 %.

Dôvod rozdielov

Po prvé, kvantitatívny limit IMM bol definovaný len pre kompletné portfólio CCR inštitúcie, zatiaľ čo regulačné technické predpisy o IRB definujú kvantitatívny limit IRB pre kompletné portfólio kreditného rizika inštitúcie. Kompletné portfólio kreditného rizika zahŕňa aj podskupinu transakcií súvisiacich s CCR, keďže hodnoty expozícií vyplývajúce z CCR sa tiež zohľadňujú pri výpočte RWA pre kreditné riziko. V rámci ECB sa interné modely na účely kreditného rizika a rizika CCR považujú za odlišné typy modelov. Limit bol preto nastavený pre kompletné portfólio CCR inštitúcie a nie pre kompletné portfólio kreditného rizika.

⁴ Hodnoty rizikovo vážených aktív pre riziko CVA nie sú zahrnuté.

Po druhé, došlo k zvýšeniu kvantitatívneho limitu, pretože:

1. portfóliá IMM sú menej podrobne členené než portfóliá IRB,
2. rozšírenia a zmeny IMM majú zvyčajne dosah na celé portfólio CCR, a to prostredníctvom použitia súborov vzájomne započítateľných pozícií zahŕňajúcich rôzne triedy aktív a/alebo typy transakcií, zatiaľ čo v prípade rozšírení a zmien IRB môže byť v rámci celého portfólia IRB dotknutá len jediná trieda expozícií.

Ak by sa teda pri hodnotení IMM používali limity IRB, všetky rozšírenia a zmeny modelov by boli s veľkou pravdepodobnosťou označené za rozšírenia a zmeny podliehajúce posúdeniu, čo by pre všetky zúčastnené strany predstavovalo zbytočnú záťaž.

Po tretie, boli zavedené dodatočné limity, ktoré identifikujú rozšírenia a zmeny podliehajúce posúdeniu aj v prípade nárastu RWA (nielen ich poklesu). Tieto limity boli zavedené z nasledujúcich dôvodov:

1. Rozšírenia a zmeny modelov, ktoré zvyšujú RWA určené na základe IMM, by mohli viesť k výraznému zníženiu kapitálovej požiadavky A-CVA (napríklad v dôsledku redukcie profilu očakávanej expozície po horizonte jedného roka, hoci expozície kratšie ako jeden rok zaznamenávajú rast).
2. IRB sa skladá z odlišných tried expozícií. IMM sa naopak skladá z rôznych tried aktív (napr. úrokové a devízové), ktoré môže konkrétne rozšírenie alebo zmena modelu ovplyvniť rôznym spôsobom. Rozšírenia a zmeny modelov, ktoré zvyšujú celkové RWA určené na základe IMM, by mohli viesť k ich zníženiu v prípade špecifickej, v súčasnosti menšej triedy aktív, ktorá by sa však v budúcnosti mohla zväčšiť a vyžadovať si tak pozornosť ECB. Preto je nevyhnuté zaviesť aj limit na nárast RWA.
3. V záujme zachovania prehľadu o rozšíreniach a zmenách modelov inštitúcie sa posudzuje aj závažnosť rozšírení a zmien, ktoré majú za následok nárast RWA určených na základe IMM nad stanovený limit.

Po štvrté, kvantitatívny limit je stanovený len pre kompletne portfólio CCR, tzn. neexistuje žiadny samostatný limit pre rozsah uplatňovania IMM. Dodatočný kvantitatívny limit pre rozsah uplatňovania IMM sa považuje za nepotrebný z dvoch dôvodov:

1. V rámci jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervisory Mechanism – SSM) inštitúcie pokrývajú prostredníctvom IMM minimálne 50 % svojich RWA na krytie CCR.
2. Za predpokladu, že k rozšíreniu alebo zmene dôjde v dcérskej spoločnosti inštitúcie, môže byť vplyv rozšírenia alebo zmeny modelu IRB malého rozsahu na konsolidovanej úrovni, no veľkého rozsahu na úrovni dcérskej spoločnosti. Rozsah uplatňovania niektorých modelov IRB pritom môže byť obmedzený len na dcérsku spoločnosť. Preto regulačné technické predpisy o IRB vyžadujú

kvantitatívny limit pre rozsah uplatňovania ratingového systému. Model IMM používaný v dcérskej spoločnosti je rovnaký ako model IMM uplatňovaný na konsolidovanej úrovni.

Dôvod stanovenia limitu RWA

Stanovené limity sa vzťahujú na úroveň RWA príslušného portfólia, prípadne môžu byť stanovené limity na expozície (napr. efektívna očakávaná pozitívna expozícia, effective expected positive exposure – EEPE). Tie však nie sú rizikovo vážené, tzn. zmeny rovnakých úrovní expozície by k hodnoteniu závažnosti prispeli rovnakou mierou bez ohľadu na to, či sa týkajú právnej dohody s nízkou pravdepodobnosťou zlyhania (probability of default – PD) a nízkou LGD, alebo právnej dohody s vysokou PD a vysokou LGD. EEPE navyše už vo svojej podstate ignoruje profily expozícií za hranicou jedného roka, zatiaľ čo RWA obsahuje úplné profily EE prostredníctvom úpravy splatnosti.⁵ RWA sa celkovo považujú za najprimeranejšie meradlo rizika na účely stanovenia limitov závažnosti.

3.4.2 Rozšírenia a zmeny IMM, ktoré nie sú závažné a oznamujú sa ex ante

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 5 zásad EGMA.

Kvantitatívne hodnotenie podľa EGMA

Kvantitatívne hodnotenie nie je potrebné.

Ekvivalent IRB

Pokles RWA v rozsahu uplatňovania ratingového systému o najmenej 5 %.

Dôvod rozdielov

Regulačné technické predpisy o IRB stanovujú kvantitatívny limit len pre rozsah uplatňovania ratingového systému, no ako už bolo uvedené, v prípade IMM takýto limit neexistuje. Kvantitatívne hodnotenie rozsahu uplatňovania IMM preto nie je potrebné.

⁵ To platí za predpokladu, že M sa nerovná 1, v zmysle článku 162 ods. 2 písm. i) nariadenia CRR.

3.4.3 Zmeny A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 6 ods. 1 zásad EGMA.

Kvantitatívne hodnotenie A-CVA je v súlade s kvantitatívnym hodnotením IMA stanoveným v regulačných technických predpisoch o IMA.

3.4.4 Konštantná miera počas analýzy účinkov

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 4 bod 4 a oddiel 6 bod 5.

Kvantitatívne hodnotenie podľa EGMA

Ukazovatele⁶, na ktoré posudzované rozšírenia alebo zmeny A-CVA či IMM nemajú žiadny vplyv, majú zostať počas analýzy kvantitatívneho účinku konštantné. Napríklad pri výpočte vplyvu zmeny prístupu IMM inštitúcie na jej RWA sa očakáva zachovanie konštantných mier PD a LGD. Pri výpočte účinku na celú výšku kapitálových požiadaviek A-CVA – v dôsledku zmeny metodiky inštitúcie na určovanie proxy rozpätí – má zostať nezmenená i metodika určovania LGD odvodená od trhu.

Odôvodnenie

V záujme reprezentatívneho kvantitatívneho hodnotenia účinkov sa očakáva, že miery, ktoré nesúvisia s predmetným rozšírením alebo zmenou prístupu A-CVA alebo IMM, sa budú udržiavať na konštantnej úrovni.

3.5 Kvantitatívne hodnotenie závažnosti IMM: obdobie pozorovania

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 4 bod 3 zásad EGMA.

Obdobie pozorovania podľa EGMA

Zásady EGMA zavádzajú v prípade kvantitatívnych hodnotiacich kritérií IMM obdobie pozorovania.

⁶ Miera sa v tomto kontexte chápe ako kvantitatívna hodnota parametra, ktorá má vplyv na kapitálovú požiadavku.

Dôvod zavedenia obdobia pozorovania EGMA

Regulačné technické predpisy o IRB vyžadujú v prípade kvantitatívnych hodnotiacich kritérií len jedno pozorovanie. RWA určené na základe IMM sú volatilnejšie než RWA určené na základe IRB. Preto zásady EGMA s cieľom získať reprezentatívnu hodnotu kvantitatívneho účinku zavádzajú obdobie pozorovania. RWA na základe IMM sú menej stabilné ako RWA na základe IRB, pretože:

1. expozícia IMM môže kolísať v dôsledku zmien trhových údajov,
2. expozícia IMM môže kolísať v dôsledku prebiehajúcich obchodných/hedžingových aktivít.

Obdobie pozorovania kvantitatívneho hodnotenia závažnosti IMM je rovnaké ako obdobie pozorovania kvantitatívneho hodnotenia závažnosti A-CVA, spomínané v kapitole 3.7.

3.6 Obmedzenia zmien A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 6 ods. 1 zásad EGMA.

Obmedzenia klasifikácie zmien A-CVA ako závažných

Nariadenie CRR vyžaduje od inštitúcií zaviesť model A-CVA, ak získali schválenie modelu IMA (špecifické riziko v prípade dlhových nástrojov v súlade s článkom 363 ods. 1 CRR) i modelu IMM. Na zavedenie modelu A-CVA sa preto nevyžaduje osobitné počiatkové schválenie. Zmeny, ktoré sa dotýkajú len A-CVA, si tak nevyžadujú predchádzajúce schválenie a preto ich nemožno klasifikovať ako závažné. ECB teda nebude posudzovať závažnosť zmien, ktoré sa týkajú len prístupu A-CVA.

Podskupina zmien prístupu A-CVA sa netýka len tohto prístupu, ale aj schválenia postupu $M = 1$ v súlade s článkom 162 ods. 2 písm. i) nariadenia CRR. ECB bude závažnosť takýchto zmien A-CVA posudzovať v prípadoch, keď dôjde k prekročeniu limitu závažnosti stanoveného v oddiele 6 zásad EGMA.

Zmeny modelu A-CVA v prípade povolenia uplatňovať hodnotu $M = 1$ ⁷

Posúdenie závažnosti sa vyžaduje len v prípade A-CVA špecifických zmien, ktoré prekračujú limit závažnosti a zároveň majú dosah na schválenie postupu $M = 1$ pre danú inštitúciu.

⁷ M predstavuje parameter splatnosti uvedený v článku 162 nariadenia CRR, ktorý sa používa vo vzorci rizikovej váhy IRB stanovenom v článku 153 ods. 1 nariadenia CRR.

Odôvodnenie interpretácie ECB

Článok 162 ods. 2 písm. i) nariadenia CRR od inštitúcií vyžaduje, aby ECB preukázali, že ich model A-CVA, tzn. ich metodika proxy rozpätia, adekvátne zohľadňuje riziko migrácie ratingov. Za tohto predpokladu je možné parameter M nastaviť na hodnotu 1. Podľa článku 162 ods. 2 písm. i) nariadenia CRR tak inštitúcie skôr, ako môžu uplatniť postup $M = 1$, musia získať súhlas ECB. Podľa ECB by navyše inštitúcie so schváleným postupom $M = 1$ mali v záujme plnej účinnosti článku 162 ods. 2 písm. i) nariadenia CRR požiadať o schválenie aj v prípade závažných zmien ich metodiky proxy rozpätia, ak sú tieto zmeny v rozsahu schválenia postupu $M = 1$.

3.7 Kvantitatívne hodnotenie závažnosti A-CVA: obdobie pozorovania

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 6 ods. 4 zásad EGMA.

Obdobie pozorovania podľa EGMA

Obdobie pozorovania na účely kvalitatívneho hodnotenia závažnosti v prípade A-CVA zavádza alternatívne obdobie pozorovania s tromi po sebe nasledujúcimi týždennými pozorovaniami alebo dvomi po sebe nasledujúcimi mesačnými pozorovaniami.

Dôvod zavedenia obdobia pozorovania EGMA

Alternatívny postup bol zavedený pre inštitúcie, ktoré nie sú schopné výpočet A-CVA aktualizovať denne.

Článok 383 ods. 5 písm. d) nariadenia CRR od inštitúcií vyžaduje, aby výpočet kapitálovej požiadavky A-CVA uskutočňovali aspoň raz za mesiac. Frekvencia regulačného vykazovania je štvrtročná.⁸ Celkovo by inštitúcie mali byť schopné uskutočňovať analýzu účinkov na základe alternatívneho mesačného postupu. Trvanie obdobia pozorovania sa pri mesačnej periodicite pozorovaní predlžuje, čo je nevyhnutné na to, aby sa z kvantitatívneho hodnotenia závažnosti aj naďalej dala získať reprezentatívna hodnota kvantitatívneho účinku.

⁸ Článok 5 písm. a) ods. 1) vykonávacích technických predpisov EBA, pokiaľ ide o vykazovanie na účely dohľadu (vykonávacie nariadenie Komisie (EÚ) č. 680/2014).

3.8 Kvalitatívne hodnotenie

3.8.1 Rozšírenia IMM

Táto časť sa vzťahuje na prílohu I, časť I zásad EGMA.

Zásady EGMA: rozšírenia IMM

Časť zásad EGMA o IMM zavádza kritériá kvalitatívneho hodnotenia závažnosti v prípade rozšírení IMM, ktoré sa odlišujú od kritérií stanovených v regulačných technických predpisoch o IRB.

Dôvod zavedenia

Kritériá kvalitatívneho hodnotenia závažnosti rozšírení modelov IMM nie je možné prevziať z modelov IRB, keďže nemajú spoločný rozsah uplatňovania. Zásady EGMA preto obsahujú kritériá kvalitatívneho hodnotenia špecifické pre IMM.

3.8.2 Zmeny IMM a A-CVA

Táto časť sa vzťahuje na prílohu I, časť II zásad EGMA pre IMM a prílohu II pre A-CVA.

Kritériá kvalitatívneho hodnotenia závažnosti v prípade IMM a A-CVA sú podľa definície špecifické pre IMM a A-CVA.

3.9 Zmeny s „výrazným“ vplyvom na hodnotiace kritérium

Táto časť sa vzťahuje na oddiel 6 ods. 1, oddiel 8 ods. 2 písm. c) a prílohy EGMA (rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie, i nezávažné rozšírenia a zmeny, pri ktorých sa vyžaduje len oznámenie ex ante).

Medzi principiálnym prístupom a komplexným prístupom dochádza ku kompromisu.

Výhodou principiálneho prístupu je skutočnosť, že zásady EGMA nemusia dopredu vymenovávať a klasifikovať všetky možné budúce rozšírenia a zmeny. Nevýhodou je, že nie je jednoznačne jasné, ako rozšírenia a zmeny klasifikovať. S výhodami a nevýhodami komplexného prístupu je to zasa naopak.

Zásady EGMA zavádzajú principiálny prístup pre podskupinu hodnotiacich kritérií, pretože nie je možné vypracovať vyčerpávajúci zoznam všetkých budúcich rozšírení a zmien. V rámci principiálneho prístupu sa na presnejšie definovanie zmien v oddiele 6 ods. 1), oddiele 8 a v prílohách používa pojem „významný“.

Príklad hodnotiaceho kritéria, ktoré používa pojem „významný“, možno nájsť v prílohe I, časti II, oddiele 1 bode 2, kde je ako hodnotiace kritérium definovaná metodika predpovedania distribúcie rizikových faktorov. Ak je zmena predpovedania distribúcie rizikových faktorov významná, napríklad ak ide o zmenu stochastického modelu úrokových kriviek z procesu logaritmickeo-normálneho rozdelenia na proces normálneho rozdelenia, závažnosť zmeny si vyžaduje posúdenie.

3.10 Príklady klasifikácie

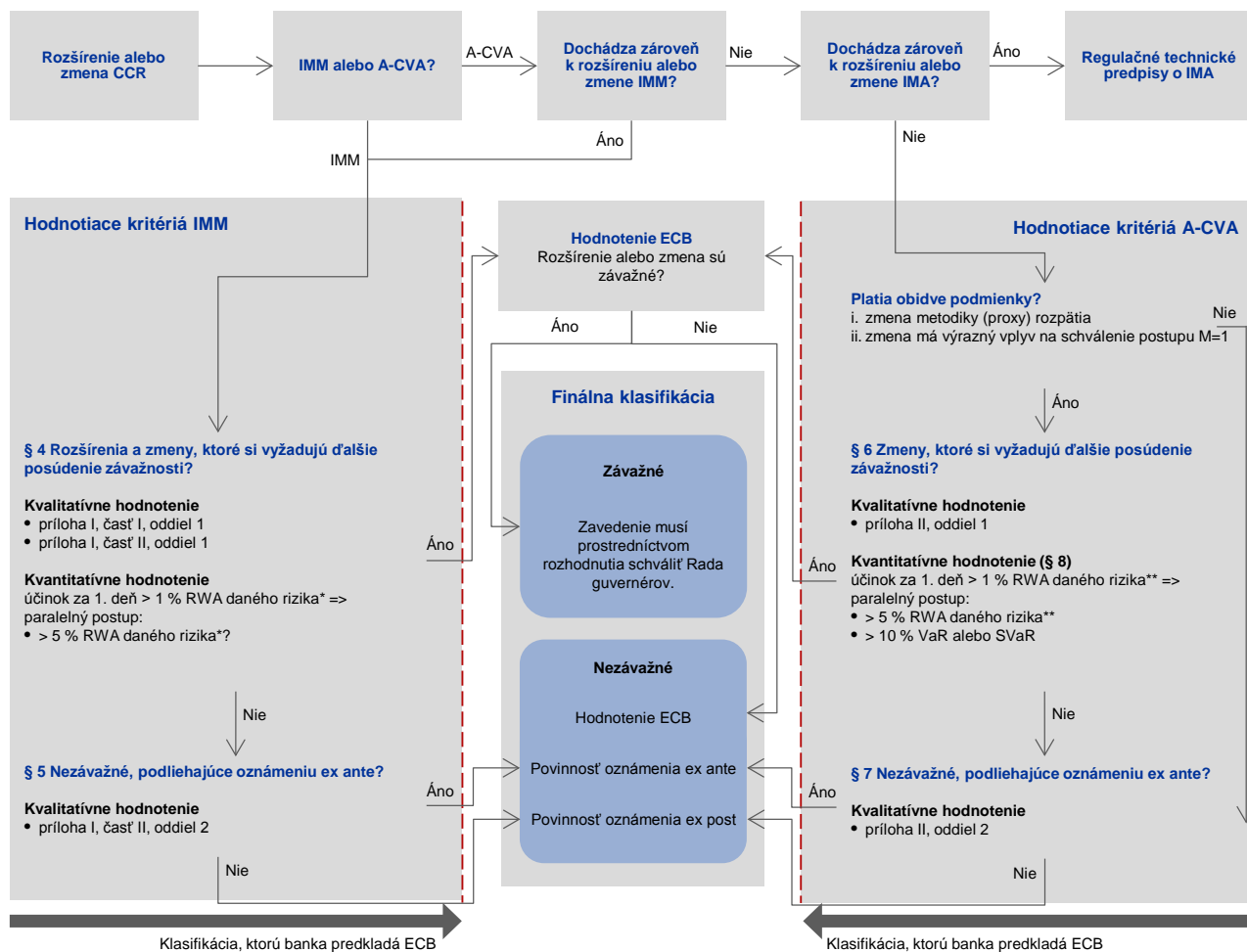
V tejto časti je uvedená klasifikácia niekoľkých príkladov zmien modelu⁹ IMM. Jej cieľom je objasniť koncept „údržby modelu“ a „významnosti“.

Príklady klasifikácie uvedené v tabuľke vychádzajú len z kvalitatívnych hodnotiacich kritérií uvedených v týchto všeobecných zásadách. Konečná klasifikácia uvedených zmien sa môže líšiť v dôsledku kvantitatívnych hodnotiacich kritérií, t. j. zmena sa môže považovať za „zmenu, ktorá si vyžaduje posúdenie“, aj keby sa na základe čisto kvalitatívnych kritérií považovala za „nezávažnú“.

Zmena modelu	Referencia podľa EGMA	Klasifikácia podľa EGMA
(Štvrtročná) recalibrácia parametrov modelu na prognózovanie distribúcie rizikových faktorov.	–	– Považuje sa za súčasť údržby modelu.
Pomocou špecifickej krivky kreditného rozpätia namiesto krivky proxy rozpätia vzhľadom na dostupnosť nových trhových údajov.	–	– Považuje sa za súčasť údržby modelu.
Pridanie komoditného/energetického rizikového faktora do interného modelu, ktorý už simuláciu komoditných/energetických rizikových faktorov obsahuje.	–	– Považuje sa za súčasť údržby modelu.
Úprava podrobného členenia daného rizikového faktora (napr. viac dôb splatnosti pri úrokových krivkách).	–	– Považuje sa za súčasť údržby modelu.
Zmeny spôsobu zohľadnenia počiatočnej marže (initial margin – IM).	Príloha I, časť II, oddiel 1, bod 1 Príloha I, časť II, oddiel 2, bod 1	Zmeny tohto druhu podliehajú posúdeniu pri prvotnom zaradení IM do modelu. Následné zmeny sa v zásade budú považovať za nezávažné, ktoré si vyžadujú ex ante oznámenie (napr. ak sa zmena týka len spôsobu zohľadnenia IM v IMM).
Pridanie nového typu rizikového faktora (napr. implikovanej volatility úrokových produktov) pri nezmenenom rozsahu produktov zahrnutých do IMM.	Príloha I, časť II, oddiel 1, bod 2	Zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie.
Zmena stochastického modelu úrokových kriviek z logaritmickeo-normálneho rozdelenia na normálne rozdelenie.	Príloha I, časť II, oddiel 1, bod 2	Zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie.
Úprava zdrojových údajov používaných na kalibráciu modelu.	Príloha I, časť II, oddiel 2, bod 7	Nezávažná zmena, ktorá si vyžaduje predchádzajúce oznámenie pri zmene externého dodávateľa významnej časti trhových údajov používaných v modeli.

⁹ Rozšírenia modelov sa v žiadnom prípade nesmú považovať za súčasť ich údržby.

4 Prehľad procesu hodnotenia závažnosti



* CRR, časť tri, hlava II, kapitola 6 pre derivátne transakcie a SFT zahrnuté do IMM, a časť tri, hlava II, kapitola 4 pre štandardizované SFT.

** Plná výška kapitálových požiadaviek podľa CVA.

5 Všeobecné zásady ECB týkajúce sa hodnotenia závažnosti rozšírení a zmien metódy interných modelov a pokročilej metódy na výpočet rizika úpravy ocenenia pohľadávok

ECB nemá v úmysle vydať zásady EGMA ako právne záväzný dokument a nič z ich znenia, kontextu či podstaty by sa nemalo vykladať inak. Cieľom zásad EGMA je len navrhnúť postup, ktorý by mali príslušné inštitúcie uplatňovať v súlade s platným právnym rámcom. Zásady EGMA nemajú nahradiť, prevážiť ani inak ovplyvniť platné právne predpisy EÚ či vnútroštátne právo. Všeobecné zásady sú integrovaným dokumentom a majú sa uplatňovať v plnom rozsahu. Selektívne uplatňovanie jednotlivých prvkov by mohlo viesť k narušeniu celistvosti procesu hodnotenia, preto je potrebné sa ho v maximálnej možnej miere vyvarovať.

Oddiel 1: Predmet úpravy

1. Všeobecné zásady ECB týkajúce sa hodnotenia závažnosti (EGMA) stanovujú názorné kritériá, ktoré ECB prijala na posudzovanie závažnosti rozšírení a zmien metódy interných modelov (IMM) v súlade s článkom 162¹⁰ a článkami 283 až 294 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (CRR) a pokročilej metódy na výpočet rizika úpravy ocenenia pohľadávok (A-CVA) v súlade s článkami 381 až 383 a článkom 386 nariadenia CRR.
2. EGMA neuplatňuje priebežné prispôsobovanie IMM a A-CVA používanému súboru údajov, opravám chýb či menším úpravám potrebným na bežnú údržbu interných modelov, ktoré sa pohybujú v medziach už schválených metód, postupov, kontrolných mechanizmov, zberu údajov a informačných systémov.
3. Pokiaľ ide o IMM, zásady EGMA definujú (v oddiele 4, oddiele 5 a prílohe I) kritériá hodnotenia závažnosti pre všetky rozšírenia a zmeny modelov.
4. Pokiaľ ide o A-CVA, zásady EGMA buď odkazujú na existujúce predpisy a na časť EGMA venovanú IMM, alebo stanovujú kritériá hodnotenia závažnosti, a to nasledujúcim spôsobom:
 - a) **Všetky rozšírenia a zmeny A-CVA**
Podľa článku 383 ods. 5 písm. c) nariadenia CRR môže príslušný orgán v prípade potreby prehodnotiť výšku multiplikačného faktora. Zásady EGMA

¹⁰ Článok 162 sa berie do úvahy len v odseku 2 písm. i).

na tomto mieste na túto možnosť odkazujú v prípade všetkých rozšírení a zmien A-CVA.

b) **Rozšírenia A-CVA**

Pre všetky rozšírenia A-CVA zásady EGMA odkazujú na regulačné technické predpisy o IMA (nariadenie (EÚ) č. 2015/942), ktoré menia regulačné technické predpisy o IRB (nariadenie (EÚ) č. 529/2014), a na časť zásad EGMA týkajúcu sa IMM venovanú rozšíreniam modelov.

c) **Zmeny A-CVA**

Zásady EGMA rozoznávajú tri typy zmien A-CVA. Jednotlivé typy zmien a prístup k definovaniu kritérií hodnotenia závažnosti zmien v týchto skupinách sú nasledovné:

- i) Zmeny A-CVA, ktoré sú zároveň spojené so zmenou modelu IMM: v prípade týchto zmien modelov zásady EGMA odkazujú na časť EGMA o IMM, ktorá sa zaoberá zmenami modelov.
- ii) Zmeny A-CVA, ktoré sú zároveň spojené so zmenou modelu IMA (tretia časť, hlava II, kapitola 5 nariadenia CRR): v prípade týchto zmien modelov zásady EGMA odkazujú na regulačné technické predpisy o IMA (nariadenie (EÚ) č. 2015/942), ktorými sa menia regulačné technické predpisy o IRB (nariadenie (EÚ) č. 529/2014).
- iii) Zmeny špecifické pre modely A-CVA, ktoré nie sú zároveň spojené so zmenami modelov IMM alebo IMA: kritériá hodnotenia závažnosti pre A-CVA špecifické zmeny modelov sú definované v oddiele 6, oddiele 7 a prílohe II. Za zmeny špecifické pre modely A-CVA sa považujú minimálne nasledujúce zmeny:
 - zmeny metodiky rozpätí a proxy ukazovateľov v súlade s článkami 383 ods. 1 a 383 ods. 7 nariadenia CRR, ak nie sú výsledkom zmeny modelu IMA,
 - zmeny výberu LGD odvodené od trhu v súlade s článkom 383 ods. 7 nariadenia CRR, ak nie sú výsledkom zmeny modelu IMA alebo IRB,
 - zmeny metodiky stanovenia záťažového obdobia v súlade s článkom 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR, ktoré nie sú následkom zmeny záťažového obdobia IMM.

Oddiel 2: Kategórie rozšírení a zmien

1. Inštitúcie¹¹ rozdeľujú rozšírenia a zmeny IMM a zmeny A-CVA do nasledujúcich kategórií:

rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie ECB,

ostatné rozšírenia a zmeny, ktoré sa ECB oznamujú.

2. V prípade rozšírení a zmien, ktoré si vyžadujú posúdenie ECB v súlade s oddielom 2 ods. 1 písm. a), stanovuje ECB nasledujúcu finálnu klasifikáciu:
 - a) závažné rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú schválenie, alebo
 - b) nezávažné rozšírenia a zmeny.
 - c) Finálna klasifikácia závisí od výsledku posúdenia ECB. Nasledujúce prípady sú však vždy klasifikované ako závažné:
 - d) rozšírenia prístupu IMM, ktoré si vyžadujú posúdenie,
 - e) rozšírenia a zmeny prístupu IMM alebo zmeny prístupu A-CVA, ktoré vedú k zníženiu celkových rizikovo vážených aktív inštitúcie o najmenej 1 %,
 - f) rozšírenia a zmeny, ktoré sú na základe záverov hodnotenia interných modelov zo strany ECB predložené rozhodovacím orgánom ECB s návrhom na ich zamietnutie.

Pred zavedením rozšírenia alebo zmeny musí inštitúcia počkať, kým ECB:

- schváli rozšírenie alebo zmenu v nadväznosti na hodnotenie interných modelov (v súlade s článkom 9 nariadenia o SSM¹²) a po uplynutí fázy rozhodovania (v takom prípade ECB rozšírenie alebo zmenu považuje za závažné), alebo
- inštitúcii oznámi, že rozšírenie alebo zmena sa považujú za nezávažné. Súčasťou tohto oznámenia môže byť stanovisko ECB týkajúce sa predloženého rozšírenia alebo zmeny.

3. Inštitúcie klasifikujú rozšírenia a zmeny uvedené v oddiele 2 ods. 1 písm. b) ako:

- a) nezávažné rozšírenia a zmeny, ktoré sa oznamujú pred ich zavedením („ex ante“),

¹¹ Na účely zásad EGMA sa pojmom „inštitúcia“ označuje len a) materská inštitúcia skupiny alebo b) jednotlivé inštitúcie nepatriace do skupiny podliehajúcej konsolidovaným kapitálovým požiadavkám alebo ktorých materská inštitúcia sa nachádza mimo SSM.

¹² Nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami.

- b) nezávažné rozšírenia a zmeny, ktoré sa oznamujú po ich zavedení („ex post“).

Oddiel 3: Zásady klasifikácie rozšírení a zmien

1. Klasifikácia rozšírení a zmien prístupu IMM sa vykonáva v súlade s týmto oddielom a oddielmi 4 a 5.

Klasifikácia zmien A-CVA sa uskutočňuje v súlade s týmto oddielom a oddielmi 6 a 7.

2. Pri počítaní kvantitatívneho účinku akéhokoľvek rozšírenia alebo zmeny inštitúcie postupujú nasledovným spôsobom:
 - a) na účely hodnotenia kvantitatívneho účinku inštitúcie používajú najnovšie dostupné údaje,
 - b) ak presné vyhodnotenie kvantitatívneho účinku nie je možné, inštitúcie účinkov vyhodnocujú na základe reprezentatívnej vzorky alebo iných spoľahlivých metodík dedukcie,
 - c) v prípade zmien bez priameho kvantitatívneho účinku, napríklad organizačných zmien, zmien interných procesov alebo zmien procesov riadenia rizík, sa výpočet kvantitatívnych účinkov nevykonáva (ako sa uvádza v oddiele 4 v prípade prístupu IMM alebo oddiele 6 v prípade prístupu A-CVA).
3. Jedno rozšírenie alebo zmenu nemožno rozdeliť na viacero zmien alebo rozšírení s potenciálne nižšou závažnosťou.
4. Viacero rozšírení alebo zmien nemožno spojiť do jednej zmeny alebo rozšírenia s potenciálne nižšou závažnosťou.
5. V prípade pochybností inštitúcie rozšírenia a zmeny v rámci vlastného hodnotenia zaraďujú do kategórie s najvyššou príslušnou závažnosťou.
6. Inštitúcia môže požiadať, aby bolo rozšírenie alebo zmena, ktoré si vyžadujú posúdenie, vo finálnej klasifikácii označené za „závažné“. ECB takúto žiadosť zváži, no nie je pre ňu záväzná.
7. V prípade rozšírení a zmien, ktoré si vyžadujú posúdenie, ECB inštitúciu informuje o ich finálnej klasifikácii (tzn. o ich závažnosti, resp. nezávažnosti).
8. Ak ECB závažné rozšírenie alebo zmenu schváli, inštitúcie uskutočňujú výpočet požiadavky na vlastné zdroje na základe schváleného rozšírenia alebo zmeny od dátumu uvedeného v novom schválení. Ak inštitúcia rozšírenie alebo zmenu nezavedie v termíne stanovenom v oznámení ECB o schválení, sú potrebné ďalšie kroky zo strany ECB i príslušnej inštitúcie.

9. V prípade, že ECB po posúdení rozšírenia alebo zmeny inštitúcie oznámi, že predmetné rozšírenie alebo zmena nie sú závažné, inštitúcia bude požadovanú výšku vlastných zdrojov počítať na základe rozšírenia alebo zmeny od dátumu uvedeného v oznámení. V prípade, že rozšírenie alebo zmena nebudú zavedené do termínu stanoveného v oznámení ECB, budú potrebné ďalšie kroky zo strany ECB i zo strany inštitúcie.
10. V prípade, že si rozšírenie alebo zmena v zmysle klasifikácie vyžadujú predchádzajúce oznámenie Európskej centrálnej banky, pričom inštitúcie sa po jeho podaní rozhodnú rozšírenie alebo zmenu nezaviesť, toto rozhodnutie bez neprimeraného odkladu oznámia ECB.

Oddiel 4: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM, ktoré si vyžadujú posúdenie

11. Rozšírenia¹³ a zmeny prístupu IMM sa predkladajú na posúdenie závažnosti ECB, ak spĺňajú jednu z nasledujúcich podmienok:
 - a) ak patria medzi rozšírenia opísané v prílohe I, časti I, oddiele 1,
 - b) ak patria medzi zmeny opísané v prílohe I, časti II, oddiele 1,
 - c) ak majú za následok:
 - i) zmenu celkových rizikovo vážených expozícií inštitúcie v prípade CCR (v súlade s treťou časťou hlavou II kapitolou 6 a kapitolou 4 (len pre SFT) nariadenia CRR) o minimálne 1 % (v absolútnom vyjadrení) určenú za prvý pracovný deň testovania vplyvu rozšírenia, a
 - ii) zmenu celkového objemu rizikovo vážených expozícií inštitúcie v prípade CCR o minimálne 5 % (v absolútnom vyjadrení).
12. Na účely oddielu 4 ods. 1 písm. c), v súlade s oddielom 3 ods. 2, sa účinok rozšírenia alebo zmeny definuje ako pomer, v ktorom:
 - a) čitateľ predstavuje rozdiel v objeme rizikovo vážených expozícií v prípade CCR pred a po zavedení rozšírenia alebo zmeny,menovateľ predstavuje celkový objem rizikovo vážených expozícií v prípade CCR vypočítaný pred zavedením rozšírenia alebo zmeny.
13. Na účely oddielu 4 ods. 1 písm. c) bodu ii) sa pomer uvedený v oddiele 4 ods. 2 počíta za kratšie z nasledujúcich období v písm. a) alebo b) na základe najvyššej absolútnej hodnoty určenej za vybrané obdobie:

¹³ V súlade s oddielom 2 zásad EGMA sa rozšírenia patriace do oddielu 4 v nadväznosti na hodnotenie interných modelov klasifikujú ako závažné.

- a) 15 za sebou nasledujúcich pracovných dní počnúc prvým pracovným dňom testovania účinku rozšírenia alebo zmeny, ak je možný denný výpočet IMM (z toho vyplýva denná aktualizácia profilov očakávanej expozície).

Ak inštitúcie neuskutočňujú denný výpočet nových rizikových expozícií, ako alternatívu môžu použiť tri za sebou nasledujúce týždenné pozorovania.

Ak inštitúcie neuskutočňujú denný ani týždenný výpočet nových rizikových expozícií, ako alternatívu môžu použiť dve za sebou nasledujúce mesačné pozorovania.

Ak periodicita pozorovaní nie je denná, inštitúcie preukážu, že zvolené dni pozorovania primerane vystihujú ich portfólio.

Dovtedy, kým výsledkom výpočtu pomeru uvedeného v oddiele 4 ods. 2 nie je vplyv najmenej rovný percentuálnej hodnote uvedenej v oddiele 4 ods. 1 písm. c) bodu ii).

14. Na účely oddielu 4 ods. 1 písm. c) sa určovanie pomeru uvedeného v oddiele 4 ods. 2 podľa možnosti vzťahuje len na účinok rozšírenia alebo zmeny modelu IMM. Ak dôjde v analýze účinkov k zmene hodnôt, ktoré nie sú hodnotami IMM, je potrebné ECB informovať. Inštitúcie tiež vysvetlia, prečo tieto hodnoty nezostali na konštantnej úrovni.

Oddiel 5: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM považované za nezávažné

Rozšírenia a zmeny, na ktoré sa nevzťahuje oddiel 4, sú klasifikované ako nezávažné. Oznamujú sa ECB aspoň dva týždne pred ich zavedením, ak sú popísané v prílohe I, časti II, oddiele 2.

Všetky ostatné rozšírenia a zmeny sa ECB oznamujú po ich zavedení, minimálne s ročnou periodicitou.

Oddiel 6: Zmeny prístupu A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie¹⁴

1. Zmeny metódy A-CVA sa predkladajú na posúdenie závažnosti ECB, ak spĺňajú jednu z nasledujúcich podmienok:

v prípade, že inštitúcii bolo udelené povolenie stanoviť hodnotu M na úrovni 1 v súlade s článkom 162 ods. 2 písm. i) nariadenia CRR, ak významným spôsobom

¹⁴ Tento oddiel stanovuje kritériá hodnotenia závažnosti zmien A-CVA, ktoré spĺňajú podmienky určené v oddiele 1 ods. 4 písm. c) bode iii) zásad EGMA.

ovplyvňujú modelovanie rizika CVA pre protistrany vo vzťahu k udelenému povoleniu, **a zároveň**

patria medzi zmeny opísané v prílohe II, oddiele 1, **alebo**

majú za následok:

zmenu jednej z relevantných rizikových hodnôt uvedených v článku 383 ods. 5 písm. a) alebo 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR o minimálne 1 % (v absolútnom vyjadrení) vypočítanú za prvý pracovný deň testovania vplyvu zmeny, ktorá súvisí s rozsahom uplatňovania metódy A-CVA, na ktorú sa hodnota rizika vzťahuje, **a zároveň**

zmenu celkovej kapitálovej požiadavky CVA, tzn. súčtu rizikových hodnôt uvedených v článkoch 383 ods. 5 písm. a) a 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR vynásobeného zavedeným multiplikačným faktorom podľa článku 383 ods. 5) písm. c) nariadenia CRR a požiadaviek na vlastné zdroje podľa článkov 384 a 385 nariadenia CRR, o najmenej 5 %, **alebo**

zmenu minimálne jednej z relevantných rizikových hodnôt uvedených v článku 383 ods. 5 písm. a) alebo 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR a patriacich do rozsahu uplatňovania metódy A-CVA, na ktorú daná riziková hodnota odkazuje, o najmenej 10 %.

2. Na účely oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu i) a oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu iii) a v súlade s oddielom 3 ods. 2 účinok zmeny predstavuje hodnotu pomeru stanoveného nižšie (v prípade oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu iii) tento pomer predstavuje najvyššia zistená absolútna hodnota za obdobie uvedené v oddiele 6 ods. 4):

čitateľ predstavuje rozdiel v rizikovej hodnote podľa článku 383 ods. 5 písm. a) alebo 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR pred a po zavedení zmeny,

menovateľ predstavuje rizikovú hodnotu podľa článku 383 ods. 5 písm. a) alebo 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR pred zavedením zmeny.

3. Na účely oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu ii) a v súlade s oddielom 3 ods. 2 účinok zmeny predstavuje najvyššiu absolútnu hodnotu pomeru stanoveného nižšie zistenú za obdobie uvedené v oddiele 6 ods. 4):

a) čitateľ predstavuje rozdiel celkovej kapitálovej požiadavky CVA (tzn. rozdiel medzi súčtom rizikových hodnôt uvedených v článkoch 383 ods. 5 písm. a) a 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR vynásobeným zavedeným multiplikačným faktorom podľa článku 383 ods. 5) písm. c) a požiadaviek na vlastné zdroje podľa článkov 384 a 385 nariadenia CRR) vypočítanej pred zmenou a po nej,

b) menovateľ predstavuje celkovú kapitálovú požiadavku CVA (tzn. súčet rizikových hodnôt uvedených v článkoch 383 ods. 5 písm. a) a 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR vynásobený zavedeným multiplikačným faktorom podľa článku 383 ods. 5) písm. c) nariadenia CRR a požiadavky na

vlastné zdroje podľa článkov 384 a 385 nariadenia CRR) pred zavedením zmeny.

4. Na účely oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu ii) a oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu iii) sa pomery uvedené v oddiele 6 ods. 2 a 3 počíta za kratšie z nasledujúcich období v písm. a) alebo b):

15 za sebou nasledujúcich pracovných dní počnúc prvým pracovným dňom testovania účinku zmeny, ak je možný denný výpočet A-CVA (z toho vyplýva denná aktualizácia (proxy) úverových rozpätí a aspoň týždenná aktualizácia profilov očakávanej expozície).

Ak inštitúcie neuskutočňujú denný výpočet nových rizikových expozícií, ako alternatívu môžu použiť tri za sebou nasledujúce týždenné pozorovania.

Ak inštitúcie neuskutočňujú denný ani týždenný výpočet nových rizikových expozícií, ako alternatívu môžu použiť dve za sebou nasledujúce mesačné pozorovania.

Ak periodicita pozorovaní nie je denná, inštitúcie preukážu, že zvolené dni pozorovania primerane vystihujú ich portfólio.

Dovtedy, kým výsledkom výpočtu jedného z pomerov uvedených v oddiele 6 ods. 2 a 3 nie je účinok najmenej rovný percentuálnym hodnotám uvedeným v oddiele 6 ods. 1 písm. c) bode ii) alebo iii).

5. Na účely oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu ii) a iii) sa určovanie pomerov uvedených v oddiele 6 ods. 2 a 3 podľa možnosti vzťahuje len na účinok zmeny modelu A-CVA. Ak dôjde v analýze účinkov k zmene hodnôt, ktoré nie sú hodnotami A-CVA, je o tom potrebné ECB informovať. Inštitúcie tiež vysvetlia, prečo tieto hodnoty nezostali na konštantnej úrovni.

Oddiel 7: Zmeny prístupu A-CVA považované za nezávažné¹⁵

Zmeny prístupu A-CVA, na ktoré sa nevzťahuje oddiel 6, sú klasifikované ako nezávažné a oznamujú sa nasledujúcim spôsobom:

1. Zmeny, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v oddiele 6 ods. 1 písm. b) alebo oddiele 6 ods. 1 písm. c), no nespĺňajú podmienku stanovenú v oddiele 6 ods. 1 písm. a), sú klasifikované ako nezávažné a oznamujú sa ECB aspoň dva týždne pred ich plánovaným zavedením.

¹⁵ Tento oddiel stanovuje kritériá hodnotenia závažnosti zmien A-CVA, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v oddiele 1 ods. 4 písm. c) bode iii).

2. Zmeny opísané v prílohe II oddiele 2 sa oznamujú ECB dva týždne pred ich plánovaným zavedením.
3. Všetky ostatné zmeny sa oznamujú ECB po ich zavedení minimálne raz za rok.

Oddiel 8: Dokumentácia o rozšíreniach a zmenách

1. V prípade rozšírení a zmien prístupu IMM alebo A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie, sa od inštitúcií očakáva predloženie nasledujúcej dokumentácie:

popis rozšírenia alebo zmeny, ich odôvodnenie a cieľ,

plánovaný dátum zavedenia,

rozsah vplyvu rozšírenia alebo zmeny modelu, spolu s určením príslušných objemov,

relevantné technické a procesné dokumenty, napríklad dokumentácia týkajúca sa:

kalibrácie rizikových faktorov,

oceňovania transakcií,

modelovania kolaterálu,

vzájomného započítavania a maržovania,

spätného testovania,

záťažového testovania,

rizika nesprávnej voľby,

výkazy o nezávislom hodnotení alebo validácii inštitúcie,

potvrdenie o schválení rozšírenia alebo zmeny príslušnými orgánmi v súlade so schvaľovacím procesom inštitúcie, ako aj dátum schválenia,

v príslušných prípadoch dokumentácia o kvantitatívnom účinku zmeny alebo rozšírenia na výšku rizikovo vážených expozícií a požadovanú výšku vlastných zdrojov.¹⁶ Súčasťou dokumentácie má byť:

kvantitatívny účinok na minimálne kapitálové požiadavky na krytie rizika CVA, ak sa posudzované rozšírenie alebo zmena týka IMM,¹⁷

v príslušných prípadoch objasnenie reprezentatívnej vzorky alebo spoľahlivej dedukčnej metodiky v súlade s oddielom 3 ods. 2 písm. b),

¹⁶ ECB si počas posudzovania rozšírení a zmien môže vyžiadať ďalšie údaje o kvantitatívnom účinku.

¹⁷ Hoci je to nad rámec týchto zásad, od inštitúcií sa očakáva oznamovanie účinku na minimálne kapitálové požiadavky na krytie rizika CVA pri rozšírení alebo zmene ich schválenej metódy výpočtu požadovaných vlastných zdrojov na špecifické riziko dlhových nástrojov v súlade s článkom 363 ods. 1 nariadenia CRR.

kvantitatívny účinok na všetkých úrovniach, pre ktoré inštitúcia model uplatňuje.

2. V prípade rozšírení a zmien klasifikovaných ako nezávažné inštitúcie spolu s oznámením predkladajú:

dokumentáciu uvedenú v oddiele 8 ods. 1 písm. a), b), c), f) a g),

plánovaný dátum zavedenia (v prípade oznámenia pred zavedením), resp. dátum zavedenia,

(v relevantných prípadoch) dôkazy na podporu tvrdenia inštitúcie, že predmetné rozšírenie alebo zmena nemajú výrazný vplyv na relevantné hodnotiace kritérium (oddiel 6 ods. 1 písm. a) a prílohy).

6 Prílohy

6.1 Príloha I: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM

Časť I: Rozšírenia IMM

Oddiel 1: Rozšírenia, ktoré si vyžadujú posúdenie¹⁸

1. Rozšírenie rozsahu uplatňovania IMM na:¹⁹

expozície v dodatočných obchodných oblastiach, ktoré predstavujú rovnaký druh transakcie, avšak:

zavádzajú nové riadiace procesy, pokiaľ ide o stratégie, postupy a systémy v súlade s článkom 286 nariadenia CRR, alebo

majú vplyv na plnenie požiadaviek testu používania v súlade s článkom 289 nariadenia CRR,

expozície dodatočného druhu transakcie, pokiaľ tento druh transakcie nepatrí do schváleného rozsahu uplatňovania modelu IMM. Druh transakcie je v schválenom rozsahu uplatňovania IMM, ak sú splnené nasledujúce podmienky:

rizikové faktory (tzn. základné trhové údaje) sú už súčasťou potvrdeného modelu IMM, pokiaľ ide o ich stochastické modelovanie a kalibráciu,

oceňovacie funkcie sú súčasťou oceňovacích knižníc schválených na používanie v rámci IMM a spĺňajú všetky požiadavky stanovené v článkoch 293 a 294 nariadenia CRR (predovšetkým článok 294 ods. 1 písm. e)),

riadiace procesy, pokiaľ ide o stratégie, postupy a systémy podľa článku 286 nariadenia CRR, a požiadavky testu používania podľa článku 289 nariadenia CRR, sú konzistentné,

nové typy právnych dohôd týkajúcich sa započítavania a maržovania, ak si vyžadujú nové alebo iné modelovanie, než existujúce typy dohôd.²⁰

2. Všetky trvalo zrušené rozšírenia, napr. ak majú inštitúcie v úmysle na súbory vzájomne započítateľných pozícií, triedy aktív alebo typy transakcií, na ktoré

¹⁸ Tieto rozšírenia budú v súlade s oddielom 2 zásad EGMA v nadväznosti na hodnotenie interných modelov označené ako závažné.

¹⁹ V súlade s článkom 283 ods. 1 nariadenia CRR potrebujú inštitúcie na nové druhy transakcií schválenie.

²⁰ Nové druhy právnych dohôd sú právne dohody, pri ktorých inštitúcie nie sú schopné preukázať, že dodatočný typ dohody patrí do schváleného rozsahu uplatňovania IMM.

majú povolenie používať IMM, namiesto toho používať jeden zo štandardných postupov.²¹ Patria sem rozšírenia, ktoré boli zrušené v plnej miere i čiastočne.

Časť II: Zmeny IMM

Oddiel 1: Zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie

1. Významné zmeny spôsobu, akým model zachytáva účinok existujúcich maržových dohôd, pokiaľ ide o výpočet maržovanej expozície v súlade s článkom 285 ods. 1 nariadenia CRR (vrátane zmien v dôsledku prechodu z prístupu a) na prístup b) s cieľom zahrnúť účinky maržovania v očakávaných expozíciách v súlade s článkom 285 ods. 1 nariadenia CRR).
2. Významné zmeny metodiky prognózovania distribúcie rizikových faktorov vrátane zmien špecifikácie distribúcií prognózovaných zmien trhových hodnôt súboru vzájomne započítateľných pozícií, zmien modelovania štruktúr závislosti (napr. korelácií) a zmien metódy kalibrácie parametrov základných stochastických procesov.
3. Významné zmeny validačnej metodiky a/alebo procesov v súlade s článkom 292 ods. 6 písm. a) a b) a článkom 294 ods. 1 nariadenia CRR, ktoré majú za následok zmenu spôsobu, akým inštitúcia hodnotí integritu IMM.

Oddiel 2: Zmeny, ktoré sa považujú za nezávažné (oznámenie ex ante)

1. Nevýznamné zmeny spôsobu, akým model zachytáva účinok existujúcich maržových dohôd, pokiaľ ide o výpočet maržovanej expozície v súlade s článkom 285 ods. 1 nariadenia CRR (vrátane zmien v dôsledku prechodu z prístupu a) na prístup b) cieľom zahrnúť účinky maržovania v očakávaných expozíciách v súlade s článkom 285 ods. 1 nariadenia CRR).
2. Nevýznamné zmeny metodiky prognózovania distribúcie rizikových faktorov vrátane zmien špecifikácie prognózovania distribúcií v prípade zmien trhových hodnôt súboru vzájomne započítateľných pozícií, zmien modelovania štruktúr závislosti (napr. korelácií) a zmien metódy kalibrácie parametrov základných stochastických procesov.
3. Nevýznamné zmeny validačnej metodiky a/alebo procesov v súlade s článkom 292 ods. 6 písm. a) a b) a článkom 294 ods. 1 nariadenia CRR, ktoré majú za následok zmenu spôsobu, akým inštitúcia hodnotí integritu IMM.

²¹ V súlade s článkom 283 ods. 5 nariadenia CRR musia inštitúcie v prípade záujmu prejsť z modelu IMM na ľubovoľnú z metód uvedených v tretej časti, hlave II, kapitole 6, oddieloch 3 až 5 nariadenia CRR, a to aj v prípade čiastočného prechodu, získať od ECB schválenie.

4. Zmeny implementácie obdobia rizika marže (margin period of risk – MPOR), tzn. zmeny metodiky posudzovania likvidnosti kolaterálu alebo zmeny týkajúce sa nastavovania samotného obdobia MPOR, v súlade s článkom 285 ods. 2 až 5 nariadenia CRR.
5. Zmeny metodiky modelovania kolaterálu v súlade s článkom 285 ods. 6 nariadenia CRR a metodiky modelovania vlastných úprav hodnoty akceptovateľného kolaterálu z dôvodu volatility v súlade s článkom 285 ods. 7 nariadenia CRR.
6. Zmeny postupu určovania záťažového obdobia v súlade s článkom 292 ods. 2 nariadenia CRR.
7. Významné zmeny riadiacich procesov CCR v súlade s článkom 286 nariadenia CRR vrátane významných zmien:

rámca stanovovania limitov a vykazovacieho rámca, ktoré výrazne ovplyvňujú príslušné rozhodovacie procesy inštitúcie,

informačných systémov, ktoré majú vplyv na postup výpočtu interného modelu,

používania dodávateľských modelov, ak už nie sú špecificky spomenuté v oddiele 1.

8. Významné zmeny pravidelného rámca záťažového testovania, ktoré znižujú periodicitu a/alebo prísnosť zavedených záťažových testov v súlade s článkom 290 nariadenia CRR.
9. Zmeny metodiky určovania všetkých pozícií so všeobecným rizikom nesprávnej voľby a špecifickým rizikom nesprávnej voľby v súlade s článkom 291 nariadenia CRR.
10. Zmeny spôsobu, akým sa scenáre faktorov trhového rizika premietajú do scenárov hodnoty portfólií, napríklad zmeny modelov oceňovania nástrojov používaných na výpočet citlivostí na rizikové faktory alebo na precenenie pozícií pri výpočte hodnôt rizika, vrátane prechodu z analytických modelov oceňovania na modely založené na simuláciách alebo zmien medzi Taylorovou aproximáciou a úplným precenením, resp. v rámci nich.

6.2 Príloha II: Zmeny prístupu A-CVA

Oddiel 1: Zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie

1. Zmeny metodiky určovania proxy rozpätí v súlade s článkom 383 ods. 7 písm. a) nariadenia CRR a nariadenia (EÚ) č. 526/2014. Zmeny metodiky nezahŕňajú úpravy nevyhnutné v rámci každodennej údržby prístupu A-CVA, napríklad úpravy zaradenia protistrán alebo úpravy podrobnosti členenia kriviek kreditného rozpätia v dôsledku dostupných trhových údajov alebo zloženia portfólií A-CVA.

2. Zmeny metodiky určovania LGD odvodenej od trhu v súlade s článkom 383 ods. 7 písm. a) nariadenia CRR a nariadenia (EÚ) č. 526/2014. Zmeny metodiky nezahŕňajú úpravy nevyhnutné v rámci každodennej údržby prístupu A-CVA, napríklad zmeny implikovanej LGD v dôsledku dostupných trhových údajov.

Oddiel 2: Zmeny, ktoré sa považujú za nezávažné (oznámenie ex ante)

1. Zmeny metodiky určovania záťažového obdobia v prípade parametra úverového rozpätia v súlade s článkom 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR.
2. Významné zmeny riadiacich procesov v prípade rizika CVA týkajúce sa stratégií, postupov a systémov mimo rozsahu zmien v zmysle regulačných technických predpisov o IMA (nariadenia (EÚ) č. 2015/942), ktorými sa menia regulačné technické predpisy o IRB (nariadenie (EÚ) č. 529/2014), vrátane významných zmien:

rámca stanovovania limitov a vykazovacieho rámca, ktoré výrazne ovplyvňujú príslušné rozhodovacie procesy inštitúcie,

informačných systémov, ktoré majú vplyv na postup výpočtu interného modelu.

Použité skratky

A-CVA	(advanced method for credit valuation adjustment risk) pokročí výpočet rizika úpravy ocenenia
AMA	(advanced measurement approach) pokročilý prístup merania
CCR	(counterparty credit risk) kreditné riziko protistrany
CRR	(Capital Requirements Regulation) nariadenie o kapitálových požiadavkách
CVA	(credit valuation adjustment) úprava ocenenia pohľadávok
EBA	(European Banking Authority) Európsky orgán pre bankovníctvo
EE	(expected exposure) očakávaná expozícia
EEPE	(effective expected positive exposure) efektívna očakávaná pozitívna expozícia
EGMA	(ECB Guide on materiality assessment) všeobecné zásady ECB týkajúce sa hodnotenia závažnosti
IM	(initial margin) počiatočná marža
IMA	(internal models approach) prístup na základe interných modelov
IMM	(internal model method) metóda interných modelov
IRB	(internal ratings-based) založený na interných ratingoch
LGD	(loss given default) strata v prípade zlyhania
M	(maturity) splatnosť
MPOR	(margin period of risk) obdobie rizika marže
PD	(probability of default) pravdepodobnosť zlyhania
RTS	(regulatory technical standards) regulačné technické predpisy
RWA	(risk-weighted assets) rizikovo vážené aktíva
SFT	(securities financing transaction) finančná transakcia s cennými papiermi v zmysle článku 3 ods. 11 nariadenia (EÚ) č. 2365/2015
SSM	(Single Supervisory Mechanism) jednotný mechanizmus dohľadu

© Európska centrálna banka 2017

Poštová adresa 60640 Frankfurt am Main, Germany
Telefón +49 69 1344 0
Website <http://www.bankingsupervision.europa.eu>

Všetky práva vyhradené. Šírenie na vzdelávacie a nekomerčné účely je povolené, ak je uvedený zdroj.