



EVROPSKA CENTRALNA BANKA

BANČNI NADZOR

## Osnutek vodnika Evropske centralne banke za ocenjevanje pomembnosti

Ocenjevanje pomembnosti razširitev in sprememb metode notranjih modelov in napredne metode za izračun tveganja v zvezi s prilagoditvijo kreditnega vrednotenja

BANKENTOEZICHT

December 2016

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

# Kazalo

<b>1</b>	<b>Uvod</b>	<b>4</b>
<b>2</b>	<b>Sestavni deli vodnika</b>	<b>5</b>
2.1	Gradniki	5
2.2	Deli vodnika	5
<b>3</b>	<b>Razlogi za sprejetje vodnika</b>	<b>8</b>
3.1	Razširitve in spremembe, ki jih je treba preveriti	8
3.2	Varovalni mehanizem pri razvrščanju glede pomembnosti	9
3.3	Kvantitativne ocene	9
3.4	Obdobje opazovanja pri kvantitativnem ocenjevanju pomembnosti pri IMM	13
3.5	Omejitve pri spremembah A-CVA, ki jih je treba preveriti	14
3.6	Obdobje opazovanja pri kvantitativnem ocenjevanju pomembnosti pri A-CVA	15
3.7	Kvalitativne ocene	15
3.8	Spremembe s »precejšnjim« vplivom na kriterije za ocenjevanje	16
<b>4</b>	<b>Splošen pregled postopka ocenjevanja pomembnosti</b>	<b>17</b>
<b>5</b>	<b>Vodnik ECB za ocenjevanje pomembnosti razširitev in sprememb metode notranjih modelov in napredne metode za izračun tveganja v zvezi s prilagoditvijo kreditnega vrednotenja</b>	<b>18</b>
	Razdelek 1: Vsebina	18
	Razdelek 2: Kategorije razširitev in sprememb	19
	Razdelek 3: Načela za razvrščanje razširitev in sprememb	20
	Razdelek 4: Razširitve in spremembe pristopa na podlagi IMM, ki jih je treba preveriti	22
	Razdelek 5: Razširitve in spremembe pristopa na podlagi IMM, ki niso ocenjene kot pomembne	23
	Razdelek 6: Spremembe pristopa na podlagi A-CVA, ki jih je treba preveriti	23

Razdelek 7: Spremembe pristopa na podlagi A-CVA, ki niso ocenjene kot pomembne	25
Razdelek 8: Dokumentacija o razširitvah in spremembah	26
Priloga I: Razširitve in spremembe pristopa na podlagi IMM	27
Priloga II: Spremembe pristopa na podlagi A-CVA	30
<b>Kratice</b>	<b>31</b>

Uredba o kapitalskih zahtevah (CRR)<sup>1</sup> v primeru pomembnih razširitev in sprememb notranjih modelov za kreditna, operativna in tržna tveganja zahteva odobritev modelov. Evropska komisija je sprejela regulativne tehnične standarde, ki urejajo ocenjevanje pomembnosti razširitev in sprememb modelov pri pristopu na podlagi notranjih bonitetnih ocen za merjenje kreditnih tveganj (pristopu IRB), pri naprednem pristopu za merjenje operativnih tveganj (pristopu AMA) in pri pristopu na podlagi notranjih modelov za merjenje tržnih tveganj (pristopu IMA) (glej poglavje 2.1). Na podlagi teh regulativnih tehničnih standardov se razširitve in spremembe notranjih modelov delijo na pomembne razširitve in spremembe, za katere je potrebno predhodno dovoljenje pristojnega organa, ter na razširitve in spremembe, ki niso pomembne in za katere zadostuje vnaprejšnje ali pa naknadno obvestilo.

Trenutno besedilo uredbe o kapitalskih zahtevah ne predvideva sprejetja podobnih regulativnih tehničnih standardov za kreditno tveganje nasprotne stranke (CCR) pri metodi notranjih modelov (IMM) in pri napredni metodi za izračun tveganja v zvezi s prilagoditvijo kreditnega vrednotenja (A-CVA). Evropski bančni organ (EBA) se kljub temu lahko v prihodnosti loti ureditve tega področja, tako da sprejme smernice na podlagi člena 16 uredbe o EBA<sup>2</sup> ali pa regulativne tehnične standarde na podlagi morebitne nove zakonodaje EU.

Ta dokument predstavlja Vodnik Evropske centralne banke (ECB) za ocenjevanje pomembnosti razširitev in sprememb modelov IMM in A-CVA (v nadaljevanju: vodnik). Vodnik je bil sprejet v okviru rednega preverjanja dovoljenj za uporabo notranjih pristopov in kaže, kako namerava ECB interpretirati obstoječi pravni okvir. Pomembnim institucijam bo v pomoč, ko bodo v skladu z veljavnim pravnim okvirom same ocenjevale pomembnost sprememb in razširitev svojih modelov IMM in A-CVA. Vodnik je integriran dokument in se uporablja v celoti. Uporaba le določenih delov bi lahko ogrozila skladnost postopka ocenjevanja, zato se je treba temu čim bolj izogibati.

ECB nima namena, da bi imel vodnik pravni učinek. Noben del besedila, sobesedila ali vsebine ne nakazuje drugače. Vodnik zadevnim institucijam le predlaga, kako naj ravnajo znotraj veljavnega pravnega okvira. Namen vodnika ni nadomestiti ali ovreči veljavnega prava Unije oz. nacionalnega prava ali nanju kakorkoli drugače vplivati.

Ta dokument ima naslednjo strukturo: poglavje 2 predstavlja gradnike, ki sestavljajo vodnik, poglavje 3 predstavlja razloge za sprejetje vodnika, v poglavju 4 je grafična predstavitev vodnika, v poglavju 5 pa je sam vodnik.

<sup>1</sup> Uredba (EU) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 26. junija 2013 o bonitetnih zahtevah za kreditne institucije in investicijska podjetja ter o spremembi Uredbe (EU) št. 648/2012.

<sup>2</sup> Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES.

## 2 Sestavni deli vodnika

### 2.1 Gradniki

Vodnik je nastal na podlagi veljavnega pravnega okvira in se nanj v največji možni meri tudi sklicuje. Gradniki so:

1. [Delegirana uredba Komisije \(EU\) št. 529/2014 z dne 12. marca 2014 o dopolnitvi Uredbe \(EU\) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za ocenjevanje pomembnosti razširitev in sprememb pristopa na osnovi notranjih bonitetnih ocen in naprednega pristopa za merjenje](#) (v nadaljevanju: regulativni tehnični standardi o IRB).
2. [Delegirana uredba Komisije \(EU\) 2015/942 z dne 4. marca 2015 o spremembi Delegirane uredbe \(EU\) št. 529/2014 o dopolnitvi Uredbe \(EU\) št. 575/2013 Evropskega parlamenta in Sveta v zvezi z regulativnimi tehničnimi standardi za ocenjevanje pomembnosti razširitev in sprememb notranjih pristopov pri izračunavanju kapitalskih zahtev za tržno tveganje](#) (v nadaljevanju: regulativni tehnični standardi o IMA).
3. [Uredba o kapitalskih zahtevah](#), še posebej:
  - (a) Člen 162(2)(i) – zahteva, da institucija za določitev M, ki je enak 1, pridobi dovoljenje pristojnega organa.
  - (b) Člen 383(5)(c) – pravica ECB, da odloča o multiplikatorju, ki se uporablja pri A-CVA.

### 2.2 Deli vodnika

Vodnik je sestavljen iz treh delov (splošnega dela, dela o IMM in dela o A-CVA).

#### Splošni del vodnika

Splošne določbe vodnika sestavljajo razdelki 1, 2, 3 in 8 (glej poglavje 5).

Za zagotovitev skladnosti so splošne določbe vodnika strukturirane podobno kot določbe regulativnih tehničnih standardov o IRB in o IMA.

Razdelek 1 določa področje uporabe vodnika. Pri IMM so upoštevane vse razširitve in spremembe. Pri A-CVA se splošne določbe vodnika dotikajo treh kategorij:

1. dela vodnika o IMM v primeru razširitev in sprememb A-CVA, ki se ujemajo z razširitvami in spremembami IMM;

2. regulativnih tehničnih standardov o IMA v primeru razširitev in sprememb A-CVA, ki se ujemajo z razširitvami in spremembami IMA;
3. gradnika 3(b) iz poglavja 2.1 zgoraj v primeru vseh razširitev in sprememb A-CVA.

Prva in druga kategorija zajemata vse razširitve A-CVA, ker se vse razširitve A-CVA ujemajo ali z razširitvami IMM ali z razširitvami IMA.<sup>3</sup> Vodnik zato ne določa kriterijev za ocenjevanje pomembnosti razširitev A-CVA. Prva in druga kategorija pa ne zajemata vseh sprememb A-CVA, saj se vse spremembe A-CVA ne ujemajo s spremembami IMM in IMA. Spremembe A-CVA, ki niso zajete v regulativnih tehničnih standardih o IMA in v delu vodnika o IMM, se imenujejo **specifične spremembe A-CVA**. Specifične spremembe A-CVA so možne v naslednjih primerih:

- pri izbiri stresnega obdobja pri A-CVA,
- pri izbiri tržne izgube ob neplačilu,
- pri spremembah metodologije glede (približkov) kreditnih razmikov.

Del vodnika o A-CVA določa kriterije za ocenjevanje pomembnosti v primeru specifičnih sprememb A-CVA.

### **Del vodnika o IMM**

Del vodnika o IMM sestavljajo razdelka 4 in 5 ter priloga I. Ta del zajema vse razširitve in spremembe IMM.

Struktura dela o IMM temelji na strukturi regulativnih tehničnih standardov o IRB.

### **Del vodnika o A-CVA**

Del vodnika o A-CVA sestavljajo razdelka 6 in 7 ter priloga II. Ta del zajema specifične spremembe A-CVA.

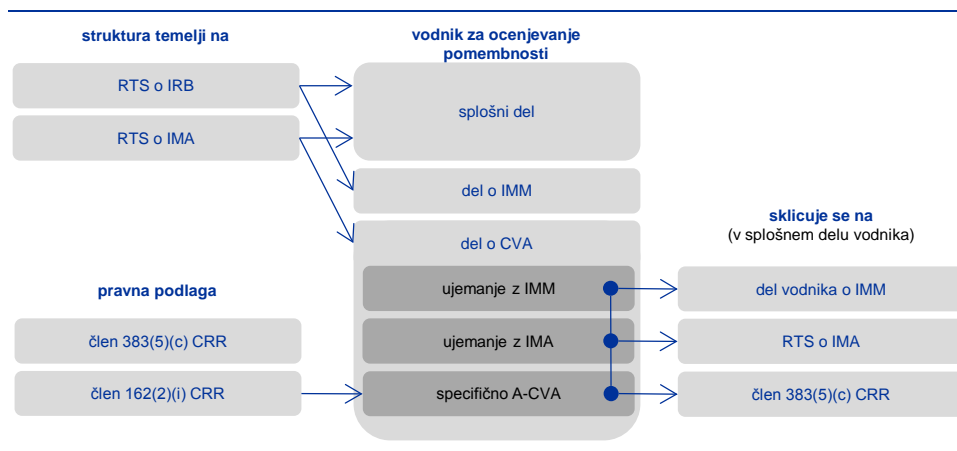
Struktura dela o A-CVA temelji na strukturi regulativnih tehničnih standardov o IMA.

Pravna podlaga za del o A-CVA sta gradnika 3(a) in 3(b) iz poglavja 2.1.

---

<sup>3</sup> Treba je upoštevati, da je institucijam s soglasjem pristojnega organa dovoljeno izračunavati kapitalsko zahtevo A-CVA za omejeno število manjših portfeljev, na katere ne vplivajo razširitve IMM oz. spremembe na podlagi pristopa IMA in metode, opredeljene v delu 3, naslovu II, poglavju 6, oddelkih 3 do 5 uredbe o kapitalskih zahtevah.

**Slika 1**  
Splošen pregled



## 3 Razlogi za sprejetje vodnika

To poglavje opisuje razlike med strukturo vodnika ter strukturo regulativnih tehničnih standardov o IRB in o IMA ter vzroke za te razlike. Opisuje tudi, kakšno bo ocenjevanje sprememb IMM in specifičnih sprememb A-CVA. To poglavje pa ne pojasnjuje razlogov za tiste dele vodnika, ki so prevzeti iz obstoječih regulativnih tehničnih standardov, saj je razlaga podana že tam (glej povezavi v poglavju 2.1).

### 3.1 Razširitve in spremembe, ki jih je treba preveriti

To se nanaša na razdelka 2(1) in (3) vodnika.

#### Razvrščanje

Regulativni tehnični standardi o IRB in o IMA določajo, da zadevne institucije same ocenijo pomembnost razširitev in sprememb pristopa IRB in pristopa IMA, s čimer vsako razširitev in spremembo razvrstijo kot pomembno ali kot tako, ki ni pomembna.

Vodnik podobno določa, da zadevne institucije same ocenijo pomembnost razširitev in sprememb pristopa na podlagi IMM in A-CVA, kar ECB dopolni s svojim preverjanjem razširitve oz. spremembe. Prvi korak, tj. samoocena, privede do naslednje razvrstitve: razširitve in spremembe, ki jih je treba preveriti, ter razširitve in spremembe, ki niso pomembne.

O razširitvah in spremembah, ki so razvrščene kot take, ki niso pomembne, je treba obvestiti ECB. Izvedejo se v skladu z razdelkom 2(3).

Pri razširitvah in spremembah, ki jih je treba preveriti, ECB opravi preverjanje internih modelov ter jih nato dokončno razvrsti kot pomembne ali take, ki niso pomembne. Preden institucija od ECB dobi sklep glede razvrstitve, ne sme izvesti razširitve oz. spremembe, ki jo je treba preveriti. Kadar je razširitev oz. sprememba razvrščena kot pomembna, institucija od ECB prejme odločbo. Kadar je razširitev oz. sprememba razvrščena kot taka, ki ni pomembna, institucija od ECB prejme stališče glede izvedbe.

#### Razlogi za uvedbo postopka razvrščanja

ECB meni, da je pri ocenjevanju pomembnosti podslopa razširitev in sprememb pri pristopu na podlagi IMM oz. pristopu na podlagi A-CVA potrebno preverjanje s strani ECB, s čimer se dopolnjujejo vnaprej določeni kvalitativni in kvantitativni kriteriji za ocenjevanje, določeni v vodniku.



S preverjanjem internih modelov ECB pridobi dodatne informacije o pomembnosti razširitve oz. spremembe. V določenih primerih tak pristop tudi preprečuje, da bi se v ECB sprožil uraden postopek odločanja pri spremembah, za katere je med preverjanjem ugotovljeno, da niso pomembne.

## 3.2 Varovalni mehanizem pri razvrščanju glede pomembnosti

To se nanaša na razdelek 2(2) vodnika.

### Ocenjevanje pomembnosti

ECB bo opravila preverjanje internih modelov pri razširitvah in spremembah, ki jih je treba preveriti. Naslednje razširitve in spremembe bodo vedno razvrščene kot pomembne (varovalni mehanizem):

1. razširitve pristopa na podlagi IMM, ki jih je treba preveriti;<sup>4</sup>
2. razširitve in spremembe pristopa na podlagi IMM ali spremembe pristopa na podlagi A-CVA, kjer se skupna tveganju prilagojena aktiva institucije zmanjša za najmanj 1%;
3. razširitve in spremembe, ki se – na podlagi rezultatov preverjanja internih modelov s strani ECB – predložijo organom odločanja ECB s predlogom, da jih zavrnejo (te razširitve in spremembe so namreč po definiciji pomembne).

Ta varovalni mehanizem se uvede zaradi relativno visokega kvantitativnega učinka.

## 3.3 Kvantitativne ocene

### 3.3.1 Razširitve in spremembe IMM, ki jih je treba preveriti

To se nanaša na razdelek 4(1) vodnika.

#### Kvantitativno ocenjevanje

Sprememba tveganju prilagojene aktive v celotnem portfelju CCR v višini vsaj 5%.

---

<sup>4</sup> To varovalni mehanizem je uveden zaradi zahteve iz uredbe o kapitalskih zahtevah, da je treba odobriti vse pomembne razširitve.

## Ekvivalent pri IRB

Na podlagi regulativnih tehničnih standardov o IRB se za pomembne štejejo razširitve in spremembe pristopa na podlagi IRB z naslednjim kvantitativnim učinkom:

1. znižanje tveganju prilagojene aktive v celotnem portfelju kreditnega tveganja za 1,5% ali več;
2. znižanje tveganju prilagojene aktive znotraj obsega uporabe bonitetnega sistema za 15% ali več.

Kvantitativne ocene glede IMM se v primerjavi z regulativnimi tehničnimi standardi o IRB torej razlikujejo v štirih točkah.

## Razlogi za razlike

Prvič, kvantitativni prag pri IMM je določen samo za celoten portfelj CCR, medtem ko regulativni tehnični standardi o IRB določajo kvantitativni prag pri IRB za celoten portfelj kreditnega tveganja institucije. Celotni portfelj kreditnega tveganja vključuje tudi podsklop transakcij, povezanih s CCR, ker so tudi vrednosti izpostavljenosti, ki izhajajo iz CCR, vključene v izračun tveganju prilagojene aktive za kreditno tveganje. ECB notranje modele za kreditno tveganje in za CCR obravnava kot različna tipa modelov. Zato je prag določen za celoten portfelj CCR in ne za celoten portfelj kreditnega tveganja.

Drugič, kvantitativni pragovi so zvišani, ker:

1. so portfelji pri IMM manj heterogeni kot portfelji pri IRB;
2. razširitve in spremembe modela IMM običajno vplivajo na celoten portfelj CCR – z uporabo nizov pobotov, ki vključujejo različne razrede finančnega premoženja oz. vrste transakcij – medtem ko razširitve in spremembe modela IRB lahko vplivajo samo na en razred izpostavljenosti v celotnem portfelju pri IRB.

Če bi se pragovi, ki se uporabljajo pri IRB, uporabljali tudi za ocenjevanje IMM, bi se zelo verjetno vse razširitve in spremembe modela šteje za razširitve in spremembe, ki jih je treba preveriti. To bi predstavljalo nepotrebno breme za vse udeležence.

Tretjič, uvedeni so bili dodatni pragovi, zaradi katerih se poleg znižanja tudi zvišanje tveganju prilagojene aktive šteje za razširitev oz. spremembo, ki jo je treba preveriti. Ti pragovi so bili uvedeni iz naslednjih treh razlogov.

1. Razširitve in spremembe modela, ki privedejo do zvišanja tveganju prilagojene aktive pri IMM, lahko povzročijo znatno znižanje kapitalskih zahtev za A-CVA (npr. zaradi znižanja profila pričakovane izpostavljenosti po obdobju enega leta, tudi če se izpostavljenost v krajšem obdobju zviša).

2. IRB sestavljajo ločeni razredi izpostavljenosti. Nasprotno IMM sestavljajo različni razredi finančnega premoženja (npr. obrestne mere in tuje valute), na katere lahko vpliva že ena sama razširitev oz. sprememba modela. Razširitve in spremembe modela, ki privedejo do zvišanja skupne tveganju prilagojene aktive pri IMM, lahko povzročijo znižanje tveganju prilagojene aktive pri IMM za določen, trenutno manjši razred finančnega premoženja, ki pa se lahko v prihodnosti poveča in s tem prav tako zahteva pozornost ECB. Zato je treba dodati tudi prag za zvišanje tveganju prilagojene aktive.
3. Da bi zagotovili kontinuirano razumevanje razširitev in sprememb modela v instituciji, je treba preveriti tudi pomembnost razširitev in sprememb, ki povzročijo zvišanje tveganju prilagojene aktive pri IMM nad določenim pragom.

Četrto, kvantitativni prag je določen samo za celoten portfelj CCR, kar pomeni, da ni ločenega praga za obseg uporabe IMM. Obstajata dva argumenta, zakaj dodaten kvantitativni prag za obseg uporabe IMM ni potreben:

1. v enotnem mehanizmu nadzora (EMN) institucije uporabljajo IMM za vsaj 50% svoje tveganju prilagojene aktive pri CCR;
2. če do razširitve oz. spremembe pride v podrejeni družbi institucije, je učinek razširitve oz. spremembe modela IRB majhen na konsolidirani ravni, vendar velik na ravni podrejene družbe. Zato regulativni tehnični standardi o IRB zahtevajo kvantitativen prag za obseg uporabe bonitetnega sistema. Nasprotno se modeli IMM uporabljajo na konsolidirani ravni.

### **Razlogi za določitev pragu pri tveganju prilagojeni aktivi**

Pragovi so določeni na ravni tveganju prilagojene aktive zadevnega portfelja. Namesto tega bi bili lahko pragovi določeni na ravni izpostavljenosti (npr. učinkovite pričakovane pozitivne izpostavljenosti). Vendar ta ni prilagojena tveganju, kar pomeni, da bi sprememba enake ravni izpostavljenosti imela enak vpliv na ocenjevanje pomembnosti, ne glede na to, ali je povezana s pravnim dogovorom z nizko verjetnostjo neplačila in nizko izgubo ob neplačilu ali z dogovorom z visoko verjetnostjo neplačila in visoko izgubo ob neplačilu. Poleg tega učinkovita pričakovana pozitivna izpostavljenost po definiciji ne upošteva profilov izpostavljenosti po obdobju enega leta, medtem ko tveganju prilagojena aktiva zaradi prilagoditve zapadlosti vključuje celotne profile pričakovane izpostavljenosti.<sup>5</sup> Tveganju prilagojena aktiva v splošnem velja za najprimernejše merilo za določanje pragov pomembnosti.

---

<sup>5</sup> To drži pod pogojem, da v skladu s členom 162(2)(i) uredbe o kapitalskih zahtevah M ni enak 1.

### 3.3.2 Razširitve in spremembe IMM, ki niso pomembne in o katerih je potrebno vnaprejšnje obvestilo

To se nanaša na razdelek 5 vodnika.

#### **Kvantitativno ocenjevanje**

Kvantitativno ocenjevanje ni potrebno.

#### **Ekvivalent pri IRB**

Znižanje tveganju prilagojene aktive znotraj obsega uporabe bonitetnega sistema za 5% ali več.

#### **Razlogi za razliko**

Regulativni tehnični standardi o IRB določajo kvantitativen prag za obseg uporabe bonitetnega sistema, za IMM pa, kot rečeno, tak prag ne obstaja. Kvantitativno ocenjevanje obsega uporabe IMM tako ni potrebno.

### 3.3.3 Razširitve in spremembe A-CVA, ki jih je treba preveriti

To se nanaša na razdelek 6(1) vodnika.

Kvantitativno ocenjevanje pri A-CVA se ujema s kvantitativnim ocenjevanjem pri IMA, kot je to določeno v regulativnih tehničnih standardih o IMA.

### 3.3.4 Merilo mora biti med analizo učinkov konstantno

To se nanaša na razdelka 4(5) in 6(6) vodnika.

#### **Kvantitativno ocenjevanje**

Merilo<sup>6</sup>, na katera obravnavana razširitev oz. sprememba A-CVA oz. IMM ne vpliva, naj bodo med analizo kvantitativnega učinka konstantna. Na primer pri izračunavanju učinka, ki ga ima sprememba pristopa IMM v instituciji na tveganju prilagojeno aktivno, naj bosta merili verjetnosti neplačila in izgub ob neplačilu konstantni. Poleg tega se pričakuje, da pri izračunavanju učinka na celotne kapitalske zahteve za A-

---

<sup>6</sup> V tem kontekstu beseda merilo pomeni kvantitativno vrednost parametra, ki vpliva na kapitalsko zahtevo.

CVA – ki je posledica sprememba metodologije glede približkov kreditnih razmikov v instituciji – metodologija za izračun tržne izgube ob neplačilu ostane konstantna.

### **Razlogi**

Merila, ki niso povezana z obravnavano razširitvijo oz. spremembo pristopa na podlagi A-CVA oz. pristopa na podlagi IMM, naj bodo konstantna. Le tako je mogoče dobiti reprezentativno oceno kvantitativnega učinka.

## **3.4 Obdobje opazovanja pri kvantitativnem ocenjevanju pomembnosti pri IMM**

To se nanaša na razdelek 4(4) vodnika.

### **Obdobje opazovanja**

Vodnik pri kriterijih za kvantitativno ocenjevanje pri IMM uvaja obdobje opazovanja.

### **Razlogi za uvedbo obdobja opazovanja**

Regulativni tehnični standardi o IRB pri kriterijih za kvantitativno ocenjevanje zahtevajo le enkratno meritev. Vendar je tveganju prilagojena aktiva pri IMM bolj volatilna kot pri IRB. Vodnik zato uvaja obdobje opazovanja, saj je le tako mogoče dobiti reprezentativen podatek o kvantitativnem učinku. Tveganju prilagojena aktiva pri IMM je bolj volatilna kot pri IRB zato, ker:

1. izpostavljenost pri IMM lahko niha zaradi sprememb v tržnih podatkih;
2. izpostavljenost pri IMM lahko niha zaradi sprememb v aktivnostih trgovanja oz. varovanja pred tveganjem.

Obdobje opazovanja pri kvantitativnem ocenjevanju pomembnosti pri IMM je enako kot obdobje opazovanja pri kvantitativnem ocenjevanju pomembnosti pri A-CVA, ki je opisano spodaj v poglavju 3.6.

## 3.5 Omejitve pri spremembah A-CVA, ki jih je treba preveriti

To se nanaša na razdelek 6(1) vodnika.

### Omejitve pri razvrščanju sprememb A-CVA kot pomembnih

Uredba o kapitalskih zahtevah od institucij zahteva, da uvedejo model A-CVA, če so dobile dovoljenje tako za svoj model IMA (specifično tveganje v zvezi z dolžniškimi instrumenti v skladu s členom 363(1)) kot tudi za svoj model IMM. Za uvedbo modela A-CVA tako ni potrebno ločeno začetno dovoljenje. Spremembe, ki vplivajo samo na A-CVA, zato ne potrebujejo predhodnega dovoljenja in tako ne morejo biti razvrščene kot pomembne. ECB zato ne bo preverjala pomembnosti sprememb, ki vplivajo samo na pristop na podlagi A-CVA.

Podsklop sprememb pristopa na podlagi A-CVA pa ne vpliva samo na ta pristop, temveč tudi na dovoljenje, da je  $M$  enak 1, v skladu s členom 162(2)(i) uredbe o kapitalskih zahtevah. ECB bo preverila pomembnost takih sprememb A-CVA, če presežejo prag pomembnosti, določen v razdelku 6 vodnika.

### Spremembe modela A-CVA v primeru dovoljenja $M = 1$

Pomembnost je treba preveriti samo v primeru specifičnih sprememb A-CVA, ki presegajo prag pomembnosti in hkrati vplivajo tudi na dovoljenje, da institucija določi  $M = 1$ .

### Razlogi za tako interpretacijo s strani ECB

Člen 162(2)(i) uredbe o kapitalskih zahtevah od institucij zahteva, da ECB dokažejo, da njihov model A-CVA – torej njihova metodologija glede (približkov) kreditnih razmikov – ustrezno upošteva tveganje spremembe bonitete, če želijo določiti  $M = 1$ . Člen 162(2)(i) tako od institucij zahteva, da dobijo dovoljenje ECB, preden določijo  $M$ , ki je enak 1. Poleg tega ECB meni, da bo člen 162(2)(i) v celoti učinkovit le, če morajo institucije, ki imajo dovoljenje za določitev  $M = 1$ , za odobritev zaprositi tudi v primeru, da pride do pomembnih sprememb njihove metodologije glede (približkov) kreditnih razmikov, če do teh sprememb pride znotraj obsega dovoljenja  $M = 1$ .

<sup>7</sup>  $M$  je parameter zapadlosti iz člena 162 uredbe o kapitalskih zahtevah, ki je uporabljen v formuli za utež tveganja pri IRB, določeni v členu 153(1).

## 3.6 Obdobje opazovanja pri kvantitativnem ocenjevanju pomembnosti pri A-CVA

To se nanaša na razdelek 6(5) vodnika.

### Obdobje opazovanja

Obdobje opazovanja pri kriterijih za kvantitativno ocenjevanje pomembnosti pri A-CVA uvaja alternativno obdobje treh zaporednih tedenskih ali dveh zaporednih mesečnih meritev.

### Razlogi za uvedbo obdobja opazovanja

Alternativni pristop se uvaja za institucije, ki ne morejo dnevno ažurirati svojih izračunov A-CVA.

Člen 383(5)(d) uredbe o kapitalskih zahtevah od institucij zahteva, da vsaj enkrat mesečno opravijo izračun kapitalskih zahtev za A-CVA. Poleg tega zahteva četrtletno pogostost poročanja.<sup>8</sup> V splošnem bi morale biti institucije zmožne opravljati analizo učinka na podlagi alternativnega mesečnega pristopa. Dolžina obdobja opazovanja se pri mesečni pogostosti meritev podaljša. Tako podaljšano obdobje zagotavlja, da kvantitativna ocena pomembnosti vseeno pripelje do reprezentativnega podatka o kvantitativnem učinku.

## 3.7 Kvalitativne ocene

### 3.7.1 Razširitve IMM

To se nanaša na prilogo I, del I vodnika.

#### Razširitve IMM

Del vodnika o IMM uvaja kriterije za kvalitativno ocenjevanje pomembnosti razširitev IMM, ki se razlikujejo od kriterijev v regulativnih tehničnih standardih o IRB.

---

<sup>8</sup> Glej člen 5(a)(1) izvedbenih tehničnih standardov organa EBA v zvezi z nadzorniškimi poročanjem (izvedbena uredba Komisije (EU) št. 680/2014).

## Razlogi za uvedbo

Kriteriji za kvalitativno ocenjevanje razširitev modela IMM ne morejo izhajati iz modelov IRB, saj se obseg uporabe ne prekriva. Vodnik zato vsebuje specifične kriterije za kvalitativno ocenjevanje pomembnosti pri IMM.

### 3.7.2 Spremembe IMM in A-CVA

To se nanaša na prilogo I, del II vodnika glede IMM in na prilogo II glede A-CVA.

Kriteriji za kvalitativno ocenjevanje pomembnosti pri IMM in A-CVA so po definiciji specifični za model IMM oz. A-CVA.

## 3.8 Spremembe s »precejšnjim« vplivom na kriterije za ocenjevanje

To se nanaša na razdelek 6(1), razdelek 8(2)(c) in priloge vodnika (tako na razširitve in spremembe, ki jih je treba preveriti, kot tudi na razširitve in spremembe, ki niso pomembne in zahtevajo vnaprejšnje obvestilo).

Treba je bilo izbrati pravo mero med načelnim pristopom in vseobsegajočim pristopom.

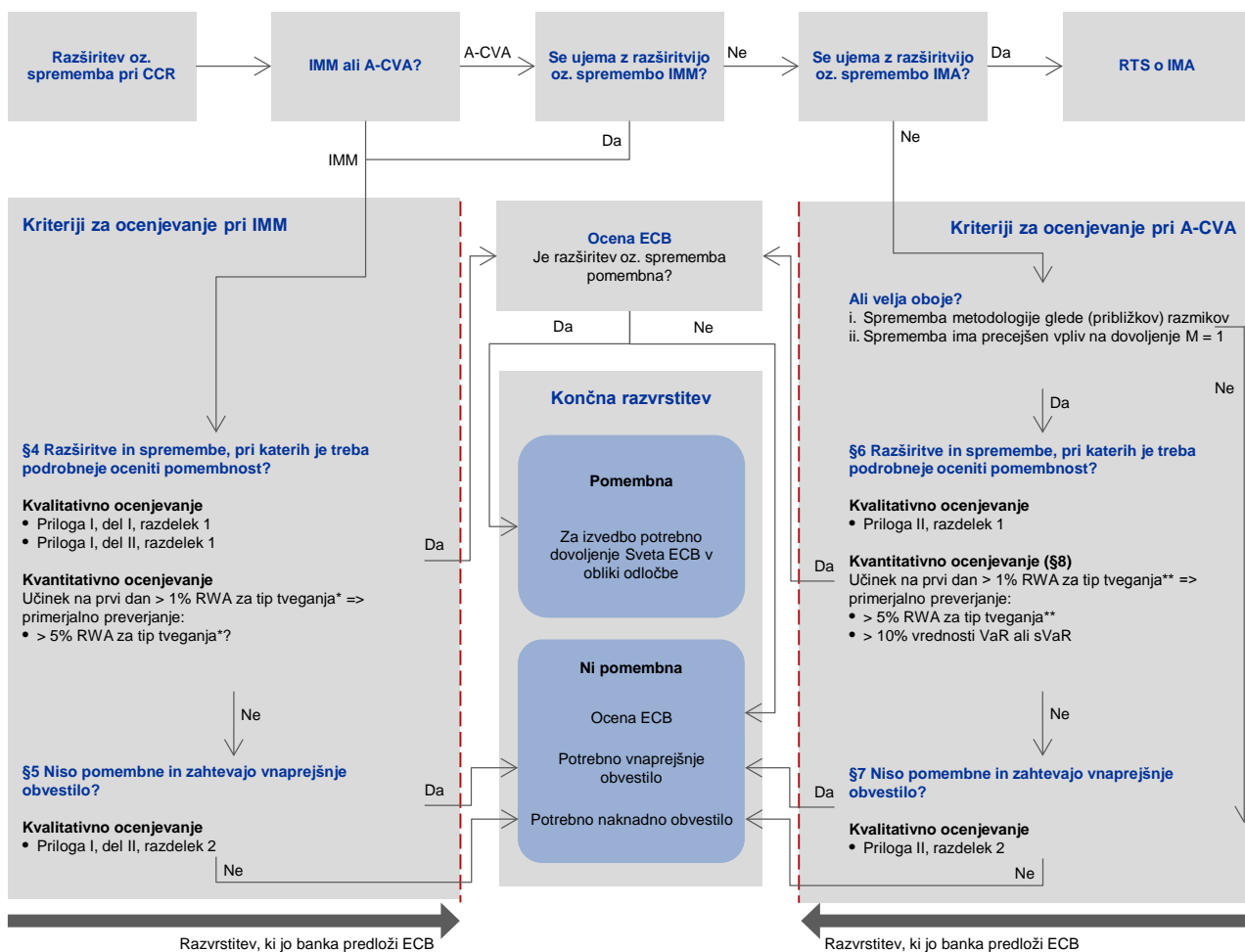
Prednost načelnega pristopa je, da ni potrebe po tem, da bi v vodniku vnaprej našli in razvrstili vse morebitne bodoče razširitve in spremembe. Slabost načelnega pristopa pa je, da za posamezno razširitev oz. spremembo ni nedvoumno jasno, kako jo razvrstiti. Prednosti in slabosti vseobsegajočega pristopa so ravno nasprotno kot pri načelnem pristopu.

Pri podsklopu kriterijev za ocenjevanje vodnik uporablja načelni pristop, ker je nemogoče naštetih popolnoma vse bodoče razširitve in spremembe. Razdelek 6(1), razdelek 8 in priloge v skladu s pristopom na podlagi načel opisujejo določene spremembe kot »precejšnje«.

Eden od kriterijev za ocenjevanje, ki uporablja izraz »precejšen«, je v prilogi I, delu II, razdelku 1, točki 2, ki kot kriterij za ocenjevanje določa metodologijo za napovedovanje porazdelitve dejavnikov tveganja. Če je sprememba v napovedovanju porazdelitve dejavnikov tveganja precejšnja, kot je npr. premik stohastičnega modela krivulje obrestnih mer od postopka logaritemsko normalne porazdelitve k postopku normalne porazdelitve, je treba preveriti pomembnost te spremembe. Če sprememba v napovedovanju porazdelitve dejavnikov tveganja ni precejšnja, npr. če se že potrjenemu modelu dejavnikov blagovnega tveganja doda en dejavnik tveganja – npr. ceno surove nafte Brent – se sprememba razvrsti kot taka, ki ni pomembna in zahteva vnaprejšnje obvestilo.



## 4 Splošen pregled postopka ocenjevanja pomembnosti



\* Uredba o kapitalskih zahtevah, del 3, naslov II, poglavje 6.

\*\* Celotne kapitalske zahteve za CVA.

## 5 Vodnik ECB za ocenjevanje pomembnosti razširitev in sprememb metode notranjih modelov in napredne metode za izračun tveganja v zvezi s prilagoditvijo kreditnega vrednotenja

ECB nima namena, da bi imel vodnik pravni učinek. Noben del besedila, sobesedila ali vsebine ne nakazuje drugače. Vodnik zadevnim institucijam le predlaga, kako naj ravnajo znotraj veljavnega pravnega okvira. Namen vodnika ni nadomestiti ali ovreči veljavnega prava Unije oz. nacionalnega prava ali nanju kakorkoli drugače vplivati. Vodnik je integriran dokument in se uporablja v celoti. Uporaba le določenih delov bi lahko ogrozila skladnost postopka ocenjevanja, zato se je treba temu čim bolj izogibati.

### Razdelek 1: Vsebina

1. Vodnik ECB za ocenjevanje pomembnosti (v nadaljnjem besedilu: vodnik) določa okvirne kriterije, ki jih je sprejela ECB za namene ocenjevanja pomembnosti razširitev in sprememb pristopa za merjenje na podlagi IMM v skladu s členi 283 do 294 Uredbe (EU) št. 575/2013 (v nadaljnjem besedilu: uredba o kapitalskih zahtevah) in pristopa za merjenje kapitalskih zahtev na podlagi A-CVA v skladu s členi 381 do 383 in s členom 386 uredbe o kapitalskih zahtevah.
2. Kar zadeva IMM, vodnik v razdelku 4, razdelku 5 in prilogi I opredeljuje kriterije za ocenjevanje pomembnosti vseh razširitev in sprememb modelov.
3. Kar zadeva A-CVA, se vodnik nanaša na obstoječe predpise in del vodnika o IMM, ali pa kriterije za ocenjevanje pomembnosti opredeljuje tako, kot sledi:
  - (a) **Vse razširitve in spremembe A-CVA**

Skladno s členom 383(5)(c) uredbe o kapitalskih zahtevah lahko pristojni organ ponovno oceni multiplikator A-CVA, če je to potrebno. Vodnik se na to diskrecijsko pravico nanaša pri vseh razširitvah in spremembah A-CVA.
  - (b) **Razširitve A-CVA**

Pri vseh razširitvah A-CVA se vodnik nanaša na regulativne tehnične standarde o IMA (Uredbo (EU) št. 2015/942), ki spreminjajo regulativne tehnične standarde o IRB (Uredbo (EU) št. 529/2014), ter na del vodnika o IMM, ki obravnava razširitve modelov.

(c) **Spremembe A-CVA**

Vodnik priznava tri vrste sprememb A-CVA. Tri vrste sprememb in pristop pri opredeljevanju kriterijev za ocenjevanje pomembnosti sprememb v teh skupinah so opisane v nadaljevanju.

- (i) Spremembe A-CVA, ki sovpadajo s spremembami modela IMM. Pri teh spremembah se vodnik nanaša na del o IMM, ki obravnava spremembe modelov.
- (ii) Spremembe A-CVA, ki sovpadajo s spremembami pristopa IMA (del 3, naslov II, poglavje 5 uredbe o kapitalskih zahtevah). Pri teh spremembah se vodnik nanaša na regulativne tehnične standarde o IMA (Uredbo (EU) št. 2015/942), ki spreminjajo regulativne tehnične standarde o IRB (Uredbo (EU) št. 529/2014).
- (iii) Specifične spremembe A-CVA, ki ne sovpadajo s spremembami IMM in pristopa IMA. Kriteriji za ocenjevanje pomembnosti specifičnih sprememb A-CVA so opredeljeni v oddelku 6, oddelku 7 in prilogi II. Najmanj naslednje spremembe se obravnavajo kot specifične spremembe A-CVA:
  - spremembe metodologije glede kreditnih razmikov in približkov v skladu s členoma 383(1) oziroma 383(7) uredbe o kapitalskih zahtevah, če ne izhajajo iz sprememb pristopa IMA;
  - spremembe v izbiri tržne izgube ob neplačilu v skladu s členom 383(7) uredbe o kapitalskih zahtevah, če ne izhaja iz sprememb pristopa IMA;
  - spremembe v izbiri stresnega obdobja pri A-CVA v skladu s členom 383(5)(b) uredbe o kapitalskih zahtevah, če ne izhaja iz sprememb stresnega obdobja pri IMM.

- (d) O razširitvah in spremembah A-CVA iz razdelka 1(3)(b), razdelka 1(3)(c)(i) ali razdelka 1(3)(c)(ii) zgoraj je treba poročati na enak način kot o specifičnih spremembah A-CVA, ki niso razvrščene kot pomembne in pri katerih je potrebno naknadno obvestilo (glej razdelek 8). Pri takšnih razširitvah in spremembah lahko institucije predložijo kvantitativni učinek, ki ni izpeljan iz primerjalnega preverjanja, tj. pogoji iz razdelka 8(1)(g) so v tem primeru ublaženi.

## Razdelek 2: Kategorije razširitev in sprememb

1. Institucije razvrstijo razširitve in spremembe pri IMM ter spremembe pri A-CVA v naslednje kategorije:
  - (a) razširitve in spremembe, ki jih mora preveriti ECB;
  - (b) druge razširitve in spremembe, o katerih je treba obvestiti ECB.

2. Pri razširitvah in spremembah, ki jih mora v skladu z razdelkom 2(1)(a) preveriti ECB, se končna razvrstitev dobi od ECB, kot sledi:

- (a) pomembne razširitve in spremembe, za katere je potrebna odobritev, ali
- (b) razširitve in spremembe, ki niso pomembne.

Končna razvrstitev je odvisna od rezultatov preverjanja s strani ECB. Vseeno se naslednji primeri vedno razvrstijo kot pomembni:

- (c) razširitve pristopa na podlagi IMM, ki jih je treba preveriti;
- (d) razširitve in spremembe pristopa na podlagi IMM ali spremembe pristopa na podlagi A-CVA, kjer se skupna tveganju prilagojena aktiva institucije zmanjša za najmanj 1%;
- (e) razširitve in spremembe, ki se – na podlagi rezultatov preverjanja internih modelov s strani ECB – predložijo organom odločanja ECB s predlogom, da se zavrnejo.

Pred izvedbo razširitve ali spremembe institucija počaka, da ECB:

- odobri razširitev ali spremembo po preverjanju internih modelov (v skladu s členom 9 uredbe o EMN<sup>9</sup>) ali po fazi odločanja (v tem primeru ECB oceni razširitev ali spremembo kot pomembno) ali
- obvesti institucijo, da je razširitev ali sprememba ocenjena, kot da ni pomembna. To obvestilo predstavlja oceno ECB glede predložene razširitve ali spremembe.

3. Institucije razvrstijo razširitve in spremembe iz razdelka 2(1)(b) zgoraj kot:

- (a) razširitve in spremembe, ki niso pomembne in o katerih je potrebno obvestilo pred njihovo izvedbo (vnaprejšnje obvestilo);
- (b) razširitve in spremembe, ki niso pomembne in o katerih je potrebno obvestilo po njihovi izvedbi (naknadno obvestilo).

### Razdelek 3: Načela za razvrščanje razširitev in sprememb

1. Razvrščanje razširitev in sprememb pristopa na podlagi IMM se izvede v skladu s tem razdelkom ter z razdelkoma 4 in 5.

Razvrstitev sprememb metode A-CVA se izvede v skladu s tem razdelkom ter z razdelkoma 6 in 7.

<sup>9</sup> Uredba Sveta (EU) št. 1024/2013 z dne 15. oktobra 2013 o prenosu posebnih nalog, ki se nanašajo na politike bonitetnega nadzora kreditnih institucij, na Evropsko centralno banko.

2. Če institucije izračunavajo kvantitativni učinek razširitve ali spremembe na znesek tveganju prilagojenih izpostavljenosti v skladu z delom 3, naslovom II, poglavjem 3, oddelkom 2 uredbe o kapitalskih zahtevah pri pristopu IRB ali v skladu z delom 3, naslovom II, poglavjem 2, oddelkoma 1 in 2 uredbe o kapitalskih zahtevah pri standardiziranem pristopu ali, kjer je relevantno, neposredno na kapitalske zahteve, uporabijo naslednjo metodologijo:
  - (a) za namene ocenjevanja kvantitativnega učinka institucije uporabijo najnovejše razpoložljive podatke;
  - (b) kadar natančna ocena kvantitativnega učinka ni izvedljiva, institucije namesto tega opravijo oceno učinka na podlagi reprezentativnega vzorca ali drugih zanesljivih metodologij, ki temeljijo na sklepanju;
  - (c) pri spremembah, ki nimajo neposrednega kvantitativnega učinka, na primer organizacijske spremembe, spremembe internih procesov ali procesov upravljanja tveganj, ni potreben izračun kvantitativnega učinka, kot je določeno v razdelku 4 o pristopu na podlagi IMM ali v razdelku 6 o pristopa na podlagi A-CVA.
3. Ene razširitve ali spremembe ni mogoče razdeliti na več sprememb ali razširitev s potencialno manjšo pomembnostjo.
4. Več različnih razširitev ali sprememb pa ni mogoče združiti v eno razširitev ali spremembo s potencialno manjšo pomembnostjo.
5. V primeru dvoma institucije v svoji samooceni razširitev ali spremembo dodelijo v kategorijo z največjo relevantno pomembnostjo.
6. Ko je ECB odobrila pomembno razširitev ali spremembo, institucije od datuma, določenega v odobritvi, kapitalske zahteve izračunavajo na podlagi odobrene razširitve ali spremembe. Če razširitev ali sprememba ni izvedena v roku, določenem v obvestilu ECB o odobritvi, morata tako ECB kot tudi institucija nadalje ukrepati.
7. Kadar je razširitev ali sprememba po preverjanju internih modelov s strani ECB razvrščena tako, da je treba o njej vnaprej obvestiti ECB, ali tako, da ni pomembna, ter kadar se institucije po prejemu obvestila odločijo, da razširitve ali spremembe ne bodo izvedle, institucije o tej odločitvi nemudoma obvestijo ECB.
8. ECB obvesti institucijo o končni razvrstitvi razširitve in spremembe, ki jo mora preveriti (tj. je pomembna oz. ni pomembna).
9. Institucija lahko zahteva, da razširitev ali sprememba, ki jo je treba preveriti, v končni razvrstitvi dobi klasifikacijo »pomembna«. ECB bo takšno zahtevo upoštevala, vendar zanjo ni zavezujoča.

## Razdelek 4: Razširitve in spremembe pristopa na podlagi IMM, ki jih je treba preveriti

1. Razširitve<sup>10</sup> in spremembe pristopa na podlagi IMM se predložijo ECB, ki nato preveri njihovo pomembnost, če izpolnjujejo katerega od naslednjih pogojev:
  - (a) spadajo pod eno od razširitev iz priloge I, dela I, razdelka 1;
  - (b) spadajo pod eno od razširitev iz priloge I, dela II, razdelka 1;
  - (c) privedejo do spremembe:
    - (i) absolutne vrednosti skupnega zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti institucije v višini 1% ali več, izračunano za prvi delovni dan testiranja učinka razširitve, pri CCR (v skladu z delom 3, naslovom II, poglavjem 6 uredbe o kapitalskih zahtevah) **in**
    - (ii) absolutne vrednosti skupnega zneska tveganju prilagojenih izpostavljenosti institucije v višini 5% ali več pri CCR.
2. Za namene razdelka 4(1)(c) zgoraj se znesek tveganju prilagojenih izpostavljenosti izračuna:
  - (a) na konsolidirani ravni za institucije, ki sodijo v skupino, za katero veljajo konsolidirane kapitalske zahteve;
  - (b) na posamični ravni za institucije, ki ne sodijo v skupino, za katero veljajo konsolidirane kapitalske zahteve.
3. Za namene razdelka 4(1)(c) zgoraj ter v skladu z razdelkom 3(2) je učinek razširitve ali spremembe količnik, ki je opredeljen takole:
  - (a) v števcu je razlika v znesku tveganju prilagojenih izpostavljenostih pri CCR, izračunana pred razširitvijo ali spremembo in po njej;
  - (b) v imenovalniku je skupni znesek tveganju prilagojenih izpostavljenosti pri CCR, izračunan pred razširitvijo ali spremembo.
4. Za namene razdelka 4(1)(c)(ii) zgoraj se količniki iz razdelka 4(3) izračunajo za najkrajše izmed obdobj (a) ali (b):
  - (a) 15 zaporednih delovnih dni, ki se začnejo s prvim delovnim dnevom testiranja učinka razširitve ali spremembe, pod pogojem, da je možen dnevni izračun IMM. Slednje pomeni, da se profil pričakovanih izpostavljenosti ažurira dnevno.

Če institucije ne morejo dnevno izračunavati novih izpostavljenosti tveganju, lahko uporabijo tri alternativne zaporedne tedenske meritve.

<sup>10</sup> Treba je omeniti, da bodo v skladu z razdelkom 2 vodnika razširitve, ki spadajo v razdelek 4, po preverjanju internih modelov razvrščene kot pomembne.

Če institucije ne morejo dnevno ali tedensko izračunavati novih izpostavljenosti tveganju, lahko uporabijo dve alternativni zaporedni mesečni meritvi.

Institucije pokažejo, da so izbrani dnevi v meritvi reprezentativni za portfelj, če pogostost meritev ni dnevna.

- (b) Dokler izračun količnikov iz razdelka 4(3) ne privede do učinka, ki je enak odstotku ali večji od odstotka iz razdelka 4(1)(c)(ii).
5. Za namene razdelka 4(1)(c) se določitev količnika iz razdelka 4(3), če je možno, nanaša samo na učinek razširitve ali spremembe modela IMM. Če se merila, ki niso merila IMM, v analizi učinkov spremenijo, je treba o tem obvestiti ECB, institucije pa pojasnijo, zakaj merila, ki niso merila IMM, niso konstantna.

## Razdelek 5: Razširitve in spremembe pristopa na podlagi IMM, ki niso ocenjene kot pomembne

Razširitve in spremembe, ki ne spadajo pod razdelek 4, se razvrstijo kot take, ki niso pomembne, o njih pa je treba obvestiti ECB najmanj dva tedna pred njihovo izvedbo, če so opisane v prilogi I, delu II, razdelku 2.

O vseh drugih razširitvah in spremembah je treba najmanj letno obvestiti ECB po njihovi izvedbi.

## Razdelek 6: Spremembe pristopa na podlagi A-CVA, ki jih je treba preveriti<sup>11</sup>

1. Spremembe metode A-CVA se predložijo ECB, ki nato preveri njihovo pomembnost, če izpolnjujejo katerega od naslednjih pogojev:
  - (a) če je banka dobila dovoljenje, da v skladu s členom 162(2)(i) uredbe o kapitalskih zahtevah določi M enak 1, precej vplivajo na modeliranje tveganja CVA v zvezi z nasprotnimi strankami, povezano s tem dovoljenjem, **ter bodisi**
  - (b) spadajo pod eno od sprememb iz priloge II, razdelka 1 **bodisi**
  - (c) privedejo do:
    - (i) spremembe absolutne vrednosti v višini 1% ali več, izračunano za prvi delovni dan testiranja učinka razširitve ali spremembe, pri enem od relevantnih podatkov o tveganju iz člena 383(5)(a) ali 383(5)(b)

<sup>11</sup> V tem razdelku so opredeljeni kriteriji za ocenjevanje pomembnosti tistih sprememb A-CVA, ki izpolnjujejo pogoje iz razdelka 1(3)(c)(iii) vodnika.

uredbe o kapitalskih zahtevah ter v povezavi z obsegom uporabe metode A-CVA, na katero se podatek o tveganju nanaša, **ter bodisi**

- (ii) spremembe celotnih kapitalskih zahtev za CVA v višini 5% ali več, tj. vsota podatkov o tveganju iz člena 383(5)(a) in 383(5)(b) uredbe o kapitalskih zahtevah, pomnožena z izvedenim multiplikatorjem iz člena 383(5)(c) uredbe o kapitalskih zahtevah, in kapitalskih zahtev v skladu s členoma 384 in 385 uredbe o kapitalskih zahtevah, **bodisi**
- (iii) spremembe v višini 10% ali več pri najmanj enem od relevantnih podatkov o tveganju iz člena 383(5)(a) ali 383(5)(b) uredbe o kapitalskih zahtevah ter v povezavi z obsegom uporabe metode A-CVA, na katero se podatek o tveganju nanaša.

2. Za namene razdelka 6(1)(c) zgoraj se znesek tveganju prilagojenih izpostavljenosti izračuna:
  - (a) na konsolidirani ravni za institucije, ki sodijo v skupino, za katero veljajo konsolidirane kapitalske zahteve;
  - (b) na posamični ravni za institucije, ki ne sodijo v skupino, za katero veljajo konsolidirane kapitalske zahteve.
3. Za namene razdelka 6(1)(c)(i) in razdelka 6(1)(c)(iii) ter v skladu z razdelkom 3(2) je učinek spremembe vrednost količnika, opredeljenega spodaj (v razdelku 6(1)(c)(iii) je količnik najvišja ocenjena absolutna vrednost v obdobju iz razdelka 6(5)):
  - (a) v števcu je razlika v podatku o tveganju iz člena 383(5)(a) ali 383(5)(b) uredbe o kapitalskih zahtevah, izračunana pred spremembo in po njej;
  - (b) v imenovalniku je podatek o tveganju iz člena 383(5)(a) oziroma 383(5)(b) uredbe o kapitalskih zahtevah, izračunan pred spremembo.
4. Za namene razdelka 6(1)(c)(ii) in v skladu z razdelkom 3(2) je učinek spremembe najvišja ocenjena absolutna vrednost količnika, opredeljenega spodaj, v obdobju iz razdelka 6(5):
  - (a) v števcu je razlika v celotnih kapitalskih zahtevah za CVA (tj. razlika med vsoto podatkov o tveganju iz členov 383(5)(a) in 383(5)(b) uredbe o kapitalskih zahtevah, pomnoženo z izvedenim multiplikatorjem iz člena 383(5)(c) uredbe o kapitalskih zahtevah in kapitalskimi zahtevami v skladu s členoma 384 in 385 uredbe o kapitalskih zahtevah), izračunana pred spremembo in po njej;
  - (b) v imenovalcu so celotne kapitalske zahteve za CVA (tj. vsota podatkov o tveganju iz členov 383(5)(a) in 383(5)(b) uredbe o kapitalskih zahtevah, pomnoženo z izvedenim multiplikatorjem iz člena 383(5)(c) in kapitalskimi zahtevami v skladu s členoma 384 in 385 uredbe o kapitalskih zahtevah), izračunane pred spremembo in po njej.



5. Za namene razdelka 6(1)(c)(ii) in razdelka 6(1)(c)(iii) se količniki iz razdelkov 6(3) in (4) izračunajo za najkrajše izmed obdobj (a) ali (b):
- (a) 15 zaporednih delovnih dni, ki se začnejo s prvim delovnim dnevom testiranja učinka razširitve ali spremembe, pod pogojem, da je možen dnevni izračun A-CVA. Slednje pomeni, da se (približki) kreditnih razmikov ažurirajo dnevno, profil pričakovanih izpostavljenosti pa najmanj tedensko.
- Če institucije ne morejo dnevno izračunavati novih izpostavljenosti tveganju, lahko uporabijo tri alternativne zaporedne tedenske meritve.
- Če institucije ne morejo dnevno ali tedensko izračunavati novih izpostavljenosti tveganju, lahko uporabijo dve alternativni zaporedni mesečni meritvi.
- Institucije pokažejo, da so izbrani dnevi v meritvi reprezentativni za portfelj, če pogostost meritev ni dnevna.
- (b) Dokler izračun količnikov bodisi iz razdelka 6(3) bodisi iz razdelka 6(4) ne privede do učinka, ki je enak odstotku ali večji od odstotka iz razdelka 6(1)(c)(ii) oziroma razdelka 6(1)(c)(iii).
6. Za namene razdelka 6(1)(c)(ii) in razdelka 6(1)(c)(iii) se določitev količnika iz razdelka 6(3) in razdelka 6(4), če je možno, nanaša samo na učinek spremembe modela A-CVA. Če se merila, ki niso merila A-CVA, v analizi učinkov spremenijo, je treba o tem obvestiti ECB, institucije pa pojasnijo, zakaj merila, ki niso merila A-CVA, niso konstantna.

## Razdelek 7: Spremembe pristopa na podlagi A-CVA, ki niso ocenjene kot pomembne<sup>12</sup>

Spremembe pristopa na podlagi A-CVA, ki ne spadajo pod razdelek 6, se razvrstijo kot take, ki niso pomembne, o njih pa je treba obveščati takole:

1. Spremembe, ki izpolnjujejo pogoje iz razdelka 6(1)(b) ali razdelka 6(1)(c), vendar ne izpolnjujejo pogojev iz razdelka 6(1)(a), se razvrstijo kot take, ki niso pomembne, o njih pa je treba obvestiti ECB dva tedna pred njihovo načrtovano izvedbo.
2. O spremembah, ki so opisane v prilogi II, razdelku 2, je treba obvestiti ECB dva tedna pred njihovo načrtovano izvedbo.
3. O vseh drugih razširitvah in spremembah je treba najmanj letno obvestiti ECB po njihovi izvedbi.

<sup>12</sup> V tem razdelku so opredeljeni kriteriji za ocenjevanje pomembnosti tistih sprememb A-CVA, ki izpolnjujejo pogoje iz razdelka 1(3)(c)(iii).

## Razdelek 8: Dokumentacija o razširitvah in spremembah

1. Pri razširitvah in spremembah pristopa na podlagi IMM ali pristopa na podlagi A-CVA, ki jih je treba preveriti, morajo institucije predložiti naslednjo dokumentacijo:
  - (a) opis razširitve ali spremembe, utemeljitev zanjo in njen cilj;
  - (b) nameravani datum izvedbe;
  - (c) področje, ki ga zadeva razširitev ali sprememba modela, skupaj z obsegom;
  - (d) relevantne tehnične in postopkovne dokumente, npr. dokumentacijo o:
    - (i) kalibraciji dejavnikov tveganja;
    - (ii) vrednotenju transakcij;
    - (iii) modeliranju zavarovanja s premoženjem;
    - (iv) pobotu in kritju;
    - (v) testiranju za nazaj;
    - (vi) stresnem testiranju;
    - (vii) tveganju neugodnih gibanj;
  - (e) poročila o neodvisnem pregledu ali validaciji s strani institucije;
  - (f) potrditev, da so pristojni organi odobrili razširitev ali spremembo prek postopkov odobritve v instituciji, ter datum odobritve;
  - (g) kjer je relevantno, dokumentacijo o kvantitativnem učinku spremembe ali razširitve na znesek tveganju prilagojenih izpostavljenosti ali na kapitalske zahteve. Predloženi kvantitativni učinek je pripravljen v skladu z metodologijo iz razdelka 4 in razdelka 6 (primerjalno preverjanje).
2. Pri razširitvah in spremembah, ki so razvrščene kot take, ki niso pomembne, institucije skupaj z obvestilom predložijo:
  - (a) dokumentacijo iz razdelkov 8(1)(a), (b), (c), (f) in (g);
  - (b) nameravani datum izvedbe, če gre za obvestilo pred izvedbo, sicer pa datum izvedbe;
  - (c) dokazila, ki potrjujejo oceno s strani institucije, v primerih, ko institucija trdi, da zadevna razširitev ali sprememba ne vpliva pomembno na ocenjevalne kriterije (razdelek 6(1)(a) in prilogi).

# Priloga I: Razširitve in spremembe pristopa na podlagi IMM

## Del I: RAZŠIRITVE IMM

### Razdelek 1: Razširitve, ki jih je treba preveriti<sup>13</sup>

1. Razširitev obsega uporabe IMM na:<sup>14</sup>
  - (a) izpostavljenosti v dodatnih poslovnih področjih, ki izhajajo iz enake vrste transakcij, vendar:
    - (i) uvajajo nove procese upravljanja na področju politik, postopkov in sistemov v skladu s členom 286 uredbe o kapitalskih zahtevah ali
    - (ii) vplivajo na zahteve glede testa uporabnosti v skladu s členom 289 uredbe o kapitalskih zahtevah;
  - (b) izpostavljenosti iz dodatne vrste transakcij, razen če dodatna vrsta transakcij ne spada pod odobreni obseg uporabe IMM. Slednje velja, če so izpolnjeni naslednji trije pogoji:
    - (i) dejavniki tveganja (tj. osnovni tržni podatki) so že del potrjenega modela IMM, kar zadeva njihovo stohastično modeliranje in kalibracijo;
    - (ii) funkcije vrednotenja sodijo v katalog vrednotenj, ki je bil potrjen za uporabo znotraj IMM, vključno z izpolnjevanjem vseh zahtev iz členov 293 in 294 uredbe o kapitalskih zahtevah (zlasti iz člena 294(1)(e));
    - (iii) procesi upravljanja na področju politik, postopkov in sistemov v skladu s členom 286 uredbe o kapitalskih zahtevah ter zahteve glede testa uporabnosti v skladu s členom 289 uredbe o kapitalskih zahtevah so konsistentni;
  - (c) nove vrste pravnih dogovorov v zvezi s pobotom in kritjem, če terjajo novo ali drugačno modeliranje v primerjavi z obstoječimi vrstami dogovorov.<sup>15</sup>
2. Vsakršna stalno razveljavljena razširitev, na primer v primerih, ko nameravajo institucije uporabljati eno od standardiziranih metod pri nizih pobotov, razredih finančnega premoženja ali vrstah transakcij, za katere imajo odobritev, da

<sup>13</sup> Treba je omeniti, da bodo v skladu z razdelkom 2 vodnika te razširitve po preverjanju internih modelov razvrščene kot pomembne.

<sup>14</sup> Treba je omeniti, da v skladu s členom 283(1) uredbe o kapitalskih zahtevah institucije potrebujejo odobritev za nove vrste transakcij.

<sup>15</sup> Nove vrste pravnih dogovorov so pravni dogovori, pri katerih institucija ne more dokazati, da dodatna vrsta dogovorov spada pod odobreni obseg uporabe IMM.

uporabljajo IMM.<sup>16</sup> Razveljavljena razširitev pomeni v celoti ali delno razveljavljeno razširitev.

## Del II: SPREMEMBE IMM

### Razdelek 1: Spremembe, ki jih je treba preveriti

1. Precejšnje spremembe v načinu, kako model zajema vpliv obstoječih dogovorov o vzdrževanju kritja pri izračunu krite izpostavljenosti v skladu s členom 285(1) uredbe o kapitalskih zahtevah (vključno s spremembami, ki so posledica prehoda od pristopa (a) na pristop (b), s čimer se v pričakovane izpostavljenosti vključi vpliv vzdrževanja kritja v skladu s členom 285(1) uredbe o kapitalskih zahtevah).
2. Precejšnje spremembe v metodologiji za napovedovanje porazdelitve dejavnikov tveganja, vključno s spremembami v specifikaciji porazdelitve napovedi sprememb tržne vrednosti niza pobotov, v modeliranju odvisnosti (npr. korelacij) ter v metodi kalibracije, ki se uporablja za kalibriranje parametrov osnovnih stohastičnih procesov.
3. Precejšnje spremembe v metodologiji oz. postopkih validacije v skladu s členu 292(6)(a) in (b) ter 294(1) uredbe o kapitalskih zahtevah, ki privedejo do sprememb v presojanju integritete IMM s strani institucije.

### Razdelek 2: Spremembe, ki so ocenjene kot take, ki niso pomembne (vnaprejšnje obvestilo)

1. Spremembe – ki niso precejšnje – v načinu, kako model zajema vpliv obstoječih dogovorov o vzdrževanju kritja pri izračunu krite izpostavljenosti v skladu s členom 285(1) uredbe o kapitalskih zahtevah (kar zajema tudi spremembe, ki so posledica prehoda od pristopa (a) na pristop (b), s čimer se v pričakovane izpostavljenosti vključi vpliv vzdrževanja kritja v skladu s členom 285(1) uredbe o kapitalskih zahtevah).
2. Spremembe – ki niso precejšnje – v metodologiji za napovedovanje porazdelitve dejavnikov tveganja, vključno s spremembami v specifikaciji napovedovanja porazdelitve pri spremembah tržne vrednosti niza pobotov, v modeliranju odvisnosti (npr. korelacij) ter v metodi kalibracije, ki se uporablja za kalibriranje parametrov osnovnih stohastičnih procesov.

---

<sup>16</sup> Treba je omeniti, da v skladu s členom 283(5) uredbe o kapitalskih zahtevah institucije potrebujejo odobritev ECB, da bi se lahko vrnile z IMM na katero od metod iz dela 3, naslova II, poglavja 6, oddelkov 3 do 5 uredbe o kapitalskih zahtevah, vključno z delno vrnitvijo.

3. Spremembe – ki niso precejšnje – v metodologiji oz. postopkih validacije v skladu s členi 292(6)(a) in (b) ter 294(1) uredbe o kapitalskih zahtevah, ki privedejo do sprememb v presojanju integritete IMM s strani institucije.
4. Spremembe v izvajanju obdobja kritja za tveganje (tj. spremembe v metodologiji, s katero se določa, ali je zavarovanje s premoženjem nelikvidno, ali spremembe v določanju samega obdobja kritja za tveganje) v skladu s členom 285(2) do (5) uredbe o kapitalskih zahtevah.
5. Spremembe v metodologiji, s katero se modelirajo zavarovanje s premoženjem v skladu s členom 285(6) uredbe o kapitalskih zahtevah in lastne prilagoditve za volatilnost pri vrednosti primerne zavarovanja s premoženjem v skladu s členom 285(7) uredbe o kapitalskih zahtevah.
6. Spremembe v metodologiji, s katero se določa obdobje stresa v skladu s členom 292(2) uredbe o kapitalskih zahtevah.
7. Precejšnje spremembe v procesih upravljanja CCR v skladu s členom 286 uredbe o kapitalskih zahtevah, vključno s precejšnjimi spremembami:
  - (a) okvira za določanje mejnih vrednosti in okvira poročanja, pri čemer to precej vpliva na postopke odločanja v instituciji;
  - (b) IT-sistemov, pri čemer to vpliva na postopek izračunavanja s pomočjo internih modelov;
  - (c) uporabe modelov zunanjih prodajalcev, če to ni že posebej zajeto v razdelku 1.
8. Precejšnje spremembe okvira za izvajanje rednih stresnih testov, s katerimi se zmanjšuje pogostost oz. strogost izvedenih stresnih testov v skladu s členom 290 uredbe o kapitalskih zahtevah.
9. Spremembe v metodologiji, s katero se določajo vse pozicije s splošnim tveganjem neugodnih gibanj in s specifičnim tveganjem neugodnih gibanj v skladu s členom 291 uredbe o kapitalskih zahtevah.
10. Spremembe v načinu, kako se scenariji dejavnikov tržnega tveganja pretvarjajo v scenarije vrednosti portfelja, npr. spremembe v modelih vrednotenja instrumentov, s katerimi se izračunava občutljivost na dejavnike tveganja ali prevrednotijo pozicije pri izračunavanju podatkov o tveganju, kar vključuje prehod od analitičnih na simulacijske modele vrednotenja ali spremembe znotraj oz. med Taylorjevim približkom in polnim prevrednotenjem.

## Priloga II: Spremembe pristopa na podlagi A-CVA

### Razdelek 1: Spremembe, ki jih je treba preveriti

1. Spremembe v metodologiji, s katero se določajo približki kreditnih razmikov v skladu s členom 383(7)(a) uredbe o kapitalskih zahtevah in Uredbo (EU) št. 526/2014. Spremembe v metodologiji ne vključujejo prilagoditev, ki so potrebne za dnevno vzdrževanje pristopa na podlagi A-CVA, kot so npr. prilagoditve v vzporejanju nasprotnih strank ali prilagoditve v podrobnosti krivulje kreditnih razmikov zaradi razpoložljivosti tržnih podatkov ali sestave portfeljev A-CVA.
2. Spremembe v metodologiji, s katero se določa izguba ob neplačilu v skladu s členom 383(7)(a) uredbe o kapitalskih zahtevah in Uredbo (EU) št. 526/2014. Spremembe v metodologiji ne vključujejo prilagoditev, ki so potrebne za dnevno vzdrževanje pristopa na podlagi A-CVA, kot je npr. spreminjanje implicitne izgube ob neplačilu zaradi razpoložljivosti tržnih podatkov.

### Razdelek 2: Spremembe, ki so ocenjene kot take, ki niso pomembne (vnaprejšnje obvestilo)

1. Spremembe v metodologiji, s katero se določa obdobje stresa pri parametru kreditnega razmika v skladu s členom 383(5)(b) uredbe o kapitalskih zahtevah.
2. Precejšnje spremembe v procesih upravljanja tveganja CVA na področju politik, procesov in sistemov, če te niso že zajete v spremembah v skladu z regulativnimi tehničnimi standardi o IMA (Uredbo (EU) št. 2015/942), ki spreminjajo regulativne tehnične standarde o IRB (Uredbo (EU) št. 529/2014), vključno s precejšnjimi spremembami:
  - (a) okvira za določanje mejnih vrednosti in okvira poročanja, ki precej vplivata na postopke odločanja v instituciji;
  - (b) IT-sistemov, ki vplivajo na postopek izračunavanja s pomočjo internih modelov.

### **Kratice**

A-CVA	napredna metoda za izračun tveganja v zvezi s prilagoditvijo kreditnega vrednotenja
AMA	napredni pristop za merjenje
CCR	kreditno tveganje nasprotne stranke
CRR	uredba o kapitalskih zahtevah
CVA	prilagoditev kreditnega vrednotenja
EBA	Evropski bančni organ
EMN	enotni mehanizem nadzora
IMA	pristop na podlagi notranjih modelov
IMM	metoda notranjih modelov
IRB	na podlagi notranjih bonitetnih ocen
M	zapadlost
RTS	regulativni tehnični standardi
RWA	tveganju prilagojena aktiva

© **Evropska centralna banka, 2016**

Poštni naslov                      60640 Frankfurt na Majni, Nemčija  
Telefon                                +49 69 1344 0  
Spletno mesto                      [www.bankingsupervision.europa.eu](http://www.bankingsupervision.europa.eu)

Vse pravice so pridržane. Razmnoževanje v izobraževalne in nekomercialne namene je dovoljeno pod pogojem, da je naveden vir.