



ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΚΕΝΤΡΙΚΗ ΤΡΑΠΕΖΑ
ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ

Σχέδιο οδηγού της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας σχετικά με την αξιολόγηση της σημαντικότητας

Αξιολόγηση της σημαντικότητας
επεκτάσεων και μεταβολών
υποδειγμάτων της μεθόδου IMM και
της μεθόδου A-CVA

BANKENTOEZICHT

Δεκέμβριος 2016

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

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 DOHL'AD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Περιεχόμενα

1	Εισαγωγή	4
2	Τα συστατικά μέρη του οδηγού	6
2.1	Δομικά στοιχεία	6
2.2	Οδηγός - Μέρη	6
3	ΣΚΕΠΤΙΚΟ	9
3.1	Επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση	9
3.2	Μηχανισμοί ασφαλείας όσον αφορά την ταξινόμηση ως προς τη σημαντικότητα	10
3.3	Ποσοτικές αξιολογήσεις	11
3.4	Περίοδος παρατήρησης για την ποσοτική αξιολόγηση της σημαντικότητας της IMM	15
3.5	Περιορισμοί σχετικά με τις μεταβολές της A-CVA που απαιτούν διερεύνηση	15
3.6	Περίοδος παρατήρησης για την ποσοτική αξιολόγηση της σημαντικότητας της A-CVA	16
3.7	Ποιοτικές αξιολογήσεις	17
3.8	Μεταβολές που επηρεάζουν «σημαντικά» κάποιο κριτήριο αξιολόγησης	18
4	Συνοπτική παρουσίαση της διαδικασίας αξιολόγησης της σημαντικότητας	20
5	Οδηγός της ΕΚΤ σχετικά με την αξιολόγηση της σημαντικότητας επεκτάσεων και μεταβολών της μεθόδου εσωτερικών υποδειγμάτων και της εξελιγμένης μεθόδου μέτρησης του κινδύνου προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου	21
	Ενότητα 1: Αντικείμενο	21
	Ενότητα 2: Κατηγορίες επεκτάσεων και μεταβολών	23
	Ενότητα 3: Αρχές που διέπουν την ταξινόμηση των επεκτάσεων και μεταβολών	24
	Ενότητα 4: Επεκτάσεις και μεταβολές της IMM που απαιτούν διερεύνηση	25

Ενότητα 5: Επεκτάσεις και μεταβολές της IMM που κρίνονται μη ουσιώδεις	27
Ενότητα 6: Μεταβολές της A-CVA που απαιτούν διερεύνηση	27
Ενότητα 7: Μεταβολές της A-CVA που κρίνονται μη ουσιώδεις	30
Ενότητα 8: Τεκμηρίωση επεκτάσεων και μεταβολών	30
Παράρτημα I: Επεκτάσεις και μεταβολές υποδειγμάτων της IMM	32
Παράρτημα II: Μεταβολές της A-CVA	35

1 Εισαγωγή

Ο κανονισμός για τις κεφαλαιακές απαιτήσεις (Capital Requirements Regulation - CRR)¹ ορίζει ότι για τις ουσιώδεις επεκτάσεις και μεταβολές των εσωτερικών υποδειγμάτων πιστωτικού κινδύνου, λειτουργικού κινδύνου και κινδύνου αγοράς απαιτείται σχετική έγκριση. Η Ευρωπαϊκή Επιτροπή εξέδωσε ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με την αξιολόγηση της σημαντικότητας των επεκτάσεων και μεταβολών υποδειγμάτων της μεθόδου εσωτερικών διαβαθμίσεων (internal rating based approach - IRB) για τον πιστωτικό κίνδυνο, της εξελιγμένης μεθόδου μέτρησης (advanced measurement approach - AMA) για τον λειτουργικό κίνδυνο, καθώς και της μεθόδου εσωτερικών υποδειγμάτων (Internal models approach - IMA) για τον κίνδυνο αγοράς (βλ. Κεφάλαιο 2.1). Σύμφωνα με αυτά τα ρυθμιστικά εκτελεστικά πρότυπα, οι επεκτάσεις και μεταβολές των εσωτερικών υποδειγμάτων ταξινομούνται ως ουσιώδεις επεκτάσεις και μεταβολές για τις οποίες απαιτείται προηγούμενη έγκριση της αρμόδιας αρχής ή ως επεκτάσεις και μεταβολές που δεν είναι ουσιώδεις και για τις οποίες απαιτείται εκ των προτέρων ή εκ των υστέρων γνωστοποίηση.

Όσον αφορά τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου (counterparty credit risk - CCR) τόσο για τη μέθοδο εσωτερικών υποδειγμάτων (internal model method - IMM) όσο και για την εξελιγμένη μέθοδο μέτρησης του κινδύνου προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου (advanced method for credit valuation adjustment risk - A-CVA), το ισχύον κείμενο του CRR δεν αναθέτει την έκδοση παρόμοιων ρυθμιστικών εκτελεστικών προτύπων. Θα πρέπει ωστόσο να ληφθεί υπόψη ότι η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών (EAT) δύναται να ρυθμίσει αυτό το πεδίο εκδίδοντας κατευθυντήριες γραμμές βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού για την EAT² ή ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα βάσει μελλοντικής νομοθεσίας της ΕΕ.

Στο παρόν έγγραφο παρουσιάζεται ο οδηγός της Ευρωπαϊκής Κεντρικής Τράπεζας (ΕΚΤ) για την αξιολόγηση της σημαντικότητας επεκτάσεων και μεταβολών υποδειγμάτων της μεθόδου IMM και της μεθόδου A-CVA. Ο οδηγός εκδίδεται στο πλαίσιο της συνεχούς εξέτασης των αδειών που χορηγούνται για χρήση εσωτερικών προσεγγίσεων και παρουσιάζει τον τρόπο με τον οποίο η ΕΚΤ προτίθεται να ερμηνεύσει το υφιστάμενο νομικό πλαίσιο. Ο οδηγός επικουρεί τα σημαντικά ιδρύματα στην εσωτερική αξιολόγηση που διενεργούν για τη σημαντικότητα επεκτάσεων και μεταβολών υποδειγμάτων της μεθόδου IMM και της μεθόδου A-CVA σύμφωνα με το ισχύον νομικό πλαίσιο. Ο οδηγός αποτελεί ένα ολοκληρωμένο κείμενο που θα πρέπει να εφαρμόζεται ως προς το σύνολό του. Η εφαρμογή επιμέρους μόνο στοιχείων είναι πιθανόν να υπονομεύσει τη συνεκτικότητα της διαδικασίας αξιολόγησης και θα πρέπει να αποφεύγεται στο μέτρο του δυνατού.

¹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 26ης Ιουνίου 2013 σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και επιχειρήσεις επενδύσεων και την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012.

² Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου της 24ης Νοεμβρίου 2010 σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής.

Η ΕΚΤ δεν προτίθεται να προσδώσει στον οδηγό νομική ισχύ και η διατύπωση, το περιεχόμενο ή η ουσία του οδηγού δεν θα πρέπει να ερμηνεύονται κατά τρόπο που να υπονοεί το αντίθετο. Ο οδηγός προτείνει απλώς τις ενέργειες στις οποίες πρέπει να προβαίνουν τα ενδιαφερόμενα ιδρύματα σύμφωνα με το εφαρμοστέο νομικό πλαίσιο. Ο οδηγός δεν έχει καταρτιστεί με σκοπό να αντικαταστήσει, να ανατρέψει ή να επηρεάσει με οποιονδήποτε άλλο τρόπο την εφαρμοστέα ενωσιακή και εθνική νομοθεσία.

Η δομή του υπόλοιπου εγγράφου έχει ως εξής: Στο Κεφάλαιο 2 παρουσιάζονται τα δομικά στοιχεία του οδηγού, στο Κεφάλαιο 3 εξετάζεται το σκεπτικό στο οποίο βασίστηκε ο οδηγός, στο Κεφάλαιο 4 παρουσιάζεται μια συνοπτική γραφική παράσταση του οδηγού και τέλος στο Κεφάλαιο 5 περιέχεται ο οδηγός.

2 Τα συστατικά μέρη του οδηγού

2.1 Δομικά στοιχεία

Ο οδηγός βασίζεται και παραπέμπει (στο μέτρο του δυνατού) στο εφαρμοστέο νομικό πλαίσιο. Τα δομικά στοιχεία είναι τα εξής:

1. Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 529/2014 της Επιτροπής, της 12ης Μαρτίου 2014, που συμπληρώνει τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για την αξιολόγηση της σπουδαιότητας των επεκτάσεων και μεταβολών στην προσέγγιση των εσωτερικών διαβαθμίσεων και στην εξελιγμένη προσέγγιση μέτρησης (εφεξής «ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB »).
2. Ο κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2015/942 της Επιτροπής, της 4ης Μαρτίου 2014, για την τροποποίηση του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 529/2014, που συμπληρώνει τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για την αξιολόγηση της σπουδαιότητας των επεκτάσεων και μεταβολών των εσωτερικών προσεγγίσεων κατά τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς (εφεξής «ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IMA »).
3. Ο CRR, ιδίως:
 - α) το άρθρο 162 παράγραφος 2 στοιχείο θ) - η υποχρέωση του ιδρύματος να εξασφαλίζει την έγκριση της αρμόδιας αρχής προκειμένου να ορίζει τη ληκτότητα (M) με τιμή 1·
 - β) το άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο γ) - το δικαίωμα της ΕΚΤ να επαναξιολογεί τον πολλαπλασιαστικό συντελεστή της A-CVA.

2.2 Οδηγός - Μέρη

Ο οδηγός αποτελείται από τρία μέρη (ένα γενικό μέρος, ένα μέρος που αφορά την IMM και ένα μέρος που αφορά την A-CVA).

Οδηγός - γενικό μέρος

Οι γενικές διατάξεις του οδηγού αποτελούνται από την Ενότητα 1, την Ενότητα 2, την Ενότητα 3 και την Ενότητα 8 (βλ. Κεφάλαιο 5).

Προκειμένου να διασφαλίζεται ομοιομορφία, η δομή των γενικών διατάξεων του οδηγού είναι παρόμοια με τη δομή των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την IRB και των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την IMA.

Στην Ενότητα 1 του οδηγού καθορίζεται το πεδίο εφαρμογής του οδηγού. Όσον αφορά την IMM, εξετάζονται όλες οι επεκτάσεις και μεταβολές. Όσον αφορά την A-CVA, οι γενικές διατάξεις του οδηγού αναφέρονται σε τρεις κατηγορίες:

1. στο μέρος του οδηγού που αφορά τις επεκτάσεις και μεταβολές της A-CVA σε σχέση με την IMM που συμπίπτουν με τις επεκτάσεις και μεταβολές της IMM·
2. στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IMA σχετικά με τις επεκτάσεις και μεταβολές της A-CVA που συμπίπτουν με τις επεκτάσεις και μεταβολές της IMA·
3. στο δομικό στοιχείο 3 β) που αναφέρεται στο Κεφάλαιο 2.1 σχετικά με όλες τις επεκτάσεις και μεταβολές της A-CVA.

Η κατηγορία 1 και η κατηγορία 2 καλύπτουν όλες τις πιθανές επεκτάσεις της A-CVA, επειδή όλες οι επεκτάσεις της A-CVA συμπίπτουν με τις επεκτάσεις είτε της IMM ή της IMA.³ Επομένως, στον οδηγό δεν καθορίζονται κριτήρια αξιολόγησης της σημαντικότητας για επεκτάσεις της A-CVA. Ωστόσο, η κατηγορία 1 και η κατηγορία 2 δεν καλύπτουν όλες τις μεταβολές της A-CVA, επειδή όλες οι μεταβολές της A-CVA δεν συμπίπτουν με τις μεταβολές της IMM και της IMA. Οι μεταβολές της A-CVA που δεν καλύπτονται από τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IMA και το μέρος του οδηγού που αφορά την IMM ονομάζονται **μεταβολές που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA**. Οι μεταβολές που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA είναι πιθανές όσον αφορά τα ακόλουθα:

- την επιλογή της περιόδου ακραίων συνθηκών της A-CVA·
- την επιλογή της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης (loss given default - LGD) βάσει τεκμαρτών δεδομένων της αγοράς·
- τις μεταβολές στη μεθοδολογία (προσεγγιστικού) περιθωρίου.

Το μέρος του οδηγού που αφορά την A-CVA καθορίζει τα κριτήρια αξιολόγησης της σημαντικότητας για τις μεταβολές που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA.

Οδηγός - Μέρος που αφορά την IMM

Το μέρος του οδηγού που αφορά την IMM αποτελείται από την Ενότητα 4, την Ενότητα 5 και το Παράρτημα I του οδηγού και καλύπτει όλες τις επεκτάσεις και μεταβολές της μεθόδου IMM.

³ Σημειώνεται ότι, με την επιφύλαξη της έγκρισης από την αρμόδια αρχή, τα ιδρύματα επιτρέπεται να υπολογίζουν την κεφαλαιακή απαίτηση της A-CVA για περιορισμένο αριθμό μικρότερων χαρτοφυλακίων που δεν επηρεάζονται από τις επεκτάσεις ή μεταβολές της IMM σύμφωνα με την IMA και τη μέθοδο που προβλέπεται στο τρίτο μέρος, τίτλο II, κεφάλαιο 6, τμήματα 3 έως 5 του CRR.

Η δομή του μέρους αυτού βασίζεται στη δομή των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την IRB.

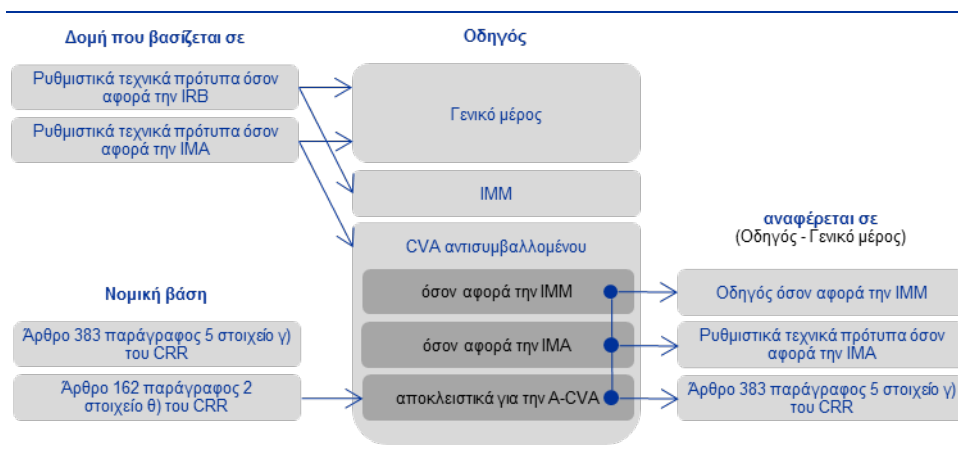
Οδηγός - Μέρος που αφορά την A-CVA

Το μέρος που αφορά την A-CVA αποτελείται από την Ενότητα 6, την Ενότητα 7 και το Παράρτημα II του οδηγού και καλύπτει όλες τις μεταβολές που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA.

Η δομή του μέρους αυτού βασίζεται στη δομή των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την IMA.

Τα δομικά στοιχεία 3 α) και 3 β) (τα οποία αναφέρονται στο Κεφάλαιο 2.1) αποτελούν τη νομική βάση του μέρους αυτού.

Σχήμα 1
Συνοπτική παρουσίαση



3 ΣΚΕΠΤΙΚΟ

Στο παρόν κεφάλαιο εξετάζονται οι διαφορές μεταξύ της δομής του οδηγού και της δομής των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την IRB και των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την IMA, καθώς και το σκεπτικό στο οποίο βασίζονται. Εξετάζεται επίσης ο τρόπος με τον οποίο θα αξιολογούνται οι μεταβολές της IMM και οι μεταβολές που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA. Στο κεφάλαιο δεν αναφέρεται το σκεπτικό στο οποίο βασίζονται τα μέρη του οδηγού που προέρχονται από τα υφιστάμενα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα: για το σκεπτικό αυτό, ο αναγνώστης θα πρέπει να ανατρέξει στα υφιστάμενα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα (βλ. συνδέσμους στο Κεφάλαιο 2.1).

3.1 Επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση

Αναφέρονται στην Ενότητα 2(1) και (3) του οδηγού.

Ταξινόμηση σε κατηγορία σύμφωνα με τον οδηγό

Στο πλαίσιο των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την IRB και των ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων όσον αφορά την IMA, η σημαντικότητα των επεκτάσεων και μεταβολών της IRB και της IMA υπόκειται σε εσωτερική αξιολόγηση από το ενδιαφερόμενο ίδρυμα, η οποία καθορίζει επίσης την ταξινόμηση της επέκτασης ή της μεταβολής ως «ουσιώδους» ή «μη ουσιώδους».

Στο πλαίσιο του οδηγού, η σημαντικότητα των επεκτάσεων και μεταβολών της IMM και της A-CVA υπόκειται σε εσωτερική αξιολόγηση από το ενδιαφερόμενο ίδρυμα, η οποία συμπληρώνεται από τη διερεύνηση που διενεργεί η ΕΚΤ για την επέκταση ή μεταβολή. Η εσωτερική αξιολόγηση, η οποία αποτελεί το πρώτο στάδιο της διαδικασίας, μπορεί να οδηγήσει σε ταξινόμηση σε δύο κατηγορίες: «επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση» ή «μη ουσιώδεις επεκτάσεις και μεταβολές».

Οι επεκτάσεις και μεταβολές που ταξινομούνται ως «μη ουσιώδεις» γνωστοποιούνται στην ΕΚΤ και εφαρμόζονται σύμφωνα με την Ενότητα 2(3).

Οι επεκτάσεις και μεταβολές που ταξινομούνται ως «επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση» υπόκεινται από την ΕΚΤ σε διερεύνηση εσωτερικού υποδείγματος· η ΕΚΤ στη συνέχεια της ταξινομεί είτε ως «ουσιώδεις» είτε ως «μη ουσιώδεις». Τα ιδρύματα δεν μπορούν να εφαρμόσουν την επέκταση ή μεταβολή που απαιτεί διερεύνηση αν δεν λάβουν πρώτα το πόρισμα της ΕΚΤ σχετικά με την ταξινόμηση. Σε περίπτωση ταξινόμησης της επέκτασης ή μεταβολής ως ουσιώδους, το ίδρυμα λαμβάνει απόφαση από την ΕΚΤ. Σε περίπτωση ταξινόμησης της επέκτασης ή μεταβολής ως μη ουσιώδους, το ίδρυμα λαμβάνει τη γνώμη της ΕΚΤ σχετικά με την εφαρμογή της.

Σκεπτικό στο οποίο βασίζεται η θέσπιση διαδικασίας ταξινόμησης

Η ΕΚΤ είναι της γνώμης ότι η αξιολόγηση της σημαντικότητας ορισμένων επεκτάσεων και μεταβολών της IMM και της A-CVA που απαιτούν διερεύνηση πρέπει να διερευνηθεί από την ΕΚΤ προκειμένου να συμπληρωθούν τα προκαθορισμένα ποιοτικά και ποσοτικά κριτήρια αξιολόγησης που αναφέρονται στον οδηγό.

Η διερεύνηση εσωτερικού υποδείγματος από την ΕΚΤ παρέχει πρόσθετες πληροφορίες σχετικά με τη σημαντικότητα μιας επέκτασης ή μεταβολής. Σε ορισμένες περιπτώσεις, αποφεύγεται έτσι η έναρξη επίσημης διαδικασίας λήψης απόφασης της ΕΚΤ για μεταβολές οι οποίες βάσει της διερεύνησης ταξινομούνται ως μη ουσιώδεις.

3.2 Μηχανισμοί ασφαλείας όσον αφορά την ταξινόμηση ως προς τη σημαντικότητα

Αναφέρονται στην Ενότητα 2(2) του οδηγού.

Αξιολόγηση της σημαντικότητας σύμφωνα με τον οδηγό

Η ΕΚΤ εκτελεί διερεύνηση εσωτερικού υποδείγματος σε επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση. Οι επεκτάσεις και μεταβολές που αναφέρονται παρακάτω θα πρέπει πάντοτε να ταξινομούνται ως ουσιώδεις (μηχανισμός ασφαλείας):

1. επεκτάσεις της IMM που απαιτούν διερεύνηση.⁴
2. επεκτάσεις και μεταβολές της IMM ή μεταβολές της A-CVA που μειώνουν τα συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος κατά τουλάχιστον 1%· και
3. επεκτάσεις και μεταβολές οι οποίες - βάσει του αποτελέσματος της διερεύνησης εσωτερικού υποδείγματος από την ΕΚΤ - υποβάλλονται στα όργανα λήψης αποφάσεων της ΕΚΤ με εισήγηση για απόρριψη (καθώς αυτές οι επεκτάσεις και μεταβολές είναι εξ ορισμού ουσιώδεις).

Αυτός ο μηχανισμός ασφαλείας θεσπίζεται επειδή ο ποσοτικός αντίκτυπος είναι σχετικά υψηλός.

⁴ Αυτός ο μηχανισμός ασφαλείας έχει θεσπιστεί σύμφωνα με την απαίτηση που προβλέπεται στον CRR για έγκριση όλων των ουσιωδών επεκτάσεων.

3.3 Ποσοτικές αξιολογήσεις

3.3.1 Επεκτάσεις και μεταβολές της IMM που απαιτούν διερεύνηση

Αναφέρονται στην Ενότητα 4(1) του οδηγού.

Ποσοτική αξιολόγηση σύμφωνα με τον οδηγό

Μεταβολή ίση ή μεγαλύτερη του 5% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού του συνολικού χαρτοφυλακίου CCR.

Ισοδύναμο με την IRB

Οι επεκτάσεις και μεταβολές της IRB οι οποίες έχουν ποσοτικό αντίκτυπο όπως αναφέρεται παρακάτω κρίνονται ουσιώδεις σύμφωνα με τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB:

1. μείωση ίση ή μεγαλύτερη του 1,5% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού του συνολικού χαρτοφυλακίου πιστωτικού κινδύνου.
2. μείωση ίση ή μεγαλύτερη του 15% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού εντός του εύρους εφαρμογής του συστήματος διαβάθμισης.

Οι ποσοτικές αξιολογήσεις της IMM μεταβάλλονται συνεπώς ως προς τέσσερα σημεία σε σχέση με τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB.

Σκεπτικό στο οποίο βασίζεται η διαφορά

Πρώτον, το ποσοτικό όριο της IMM καθορίζεται μόνο για το συνολικό χαρτοφυλάκιο CCR του ιδρύματος, ενώ τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB καθορίζουν το ποσοτικό όριο της IRB για το συνολικό χαρτοφυλάκιο πιστωτικού κινδύνου του ιδρύματος. Το συνολικό χαρτοφυλάκιο πιστωτικού κινδύνου περιλαμβάνει επίσης ορισμένες συναλλαγές που σχετίζονται με τον CCR, εφόσον τα ποσά των ανοιγμάτων που προκύπτουν από τον CCR υπόκεινται επίσης και σε υπολογισμό των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού για τον πιστωτικό κίνδυνο. Η ΕΚΤ αντιμετωπίζει τα εσωτερικά υποδείγματα για τον πιστωτικό κίνδυνο και τον CCR ως διαφορετικούς τύπους υποδειγμάτων. Επομένως, το όριο έχει καθοριστεί για το συνολικό χαρτοφυλάκιο CCR του ιδρύματος και όχι για το συνολικό χαρτοφυλάκιο πιστωτικού κινδύνου.

Δεύτερον, τα ποσοτικά όρια έχουν αυξηθεί, γιατί:

1. τα χαρτοφυλάκια της IMM παρουσιάζουν μικρότερο βαθμό λεπτομέρειας σε σχέση με τα χαρτοφυλάκια της IRB.

2. οι επεκτάσεις και μεταβολές των υποδειγμάτων της IMM επηρεάζουν συνήθως το συνολικό χαρτοφυλάκιο CCR μέσω της χρήσης συμψηφιστικών συνόλων, συμπεριλαμβανομένων διαφορετικών κατηγοριών στοιχείων ενεργητικού και/ή τύπων συναλλαγών, ενώ οι επεκτάσεις και μεταβολές υποδειγμάτων της IRB ενδέχεται να επηρεάσουν μόνο μία κατηγορία ανοίγματος στο συνολικό χαρτοφυλάκιο της IRB.

Επομένως, εάν τα όρια της IRB χρησιμοποιούνταν για την αξιολόγηση της IMM, είναι πολύ πιθανόν όλες οι επεκτάσεις και μεταβολές υποδειγμάτων να αναγνωρίζονταν ως επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση. Αυτό θα επιβάρυνε άσκοπα όλα τα ενδιαφερόμενα μέρη.

Τρίτον, έχουν θεσπιστεί πρόσθετα όρια τα οποία, πέραν των μειώσεων των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού, αναγνωρίζουν επίσης και τις αυξήσεις των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού ως επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση. Αυτά τα όρια έχουν θεσπιστεί για τους ακόλουθους τρεις λόγους:

1. Οι επεκτάσεις και μεταβολές υποδειγμάτων που αυξάνουν τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού της IMM θα μπορούσαν να οδηγήσουν σε σημαντική μείωση της κεφαλαιακής επιβάρυνσης της A-CVA (π.χ. λόγω μείωσης του προφίλ αναμενόμενου ανοίγματος έπειτα από τον ορίζοντα ενός έτους, παρόλο που τα μικρότερα του ενός έτους ανοίγματα αυξάνονται).
2. Η IRB περιλαμβάνει διακριτές κατηγορίες ανοιγμάτων. Αντιθέτως, η IMM περιλαμβάνει διαφορετικές κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού (π.χ. επιτοκίου και συναλλαγματικής ισοτιμίας) οι οποίες μπορούν να επηρεαστούν από μία μόνο επέκταση ή μεταβολή. Οι επεκτάσεις και μεταβολές υποδειγμάτων που αυξάνουν τα συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού της IMM θα μπορούσαν να μειώσουν τα εν λόγω στοιχεία για μια συγκεκριμένη, επί του παρόντος μικρότερη, κατηγορία στοιχείων ενεργητικού η οποία θα μπορούσε όμως να γίνει μεγαλύτερη στο μέλλον, γεγονός που θα απαιτούσε επίσης την προσοχή της ΕΚΤ. Συνεπώς, είναι αναγκαίο να προστεθεί ένα όριο για αυξήσεις των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού.
3. Προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι επεκτάσεις και μεταβολές υποδειγμάτων του ιδρύματος παραμένουν συνεχώς κατανοητές, διερευνάται επίσης η σημαντικότητα επεκτάσεων και μεταβολών που οδηγούν σε αύξηση των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού της IMM πάνω από το καθορισμένο όριο.

Τέταρτον, το ποσοτικό όριο έχει καθοριστεί μόνο για το συνολικό χαρτοφυλάκιο CCR, δηλαδή δεν υπάρχει ξεχωριστό όριο για το εύρος εφαρμογής της IMM. Δύο επιχειρήματα εξηγούν για ποιον λόγο ο καθορισμός πρόσθετου ποσοτικού ορίου για το εύρος εφαρμογής της IMM δεν είναι απαραίτητος:

1. Στο πλαίσιο του Ενιαίου Εποπτικού Μηχανισμού (EEM), τα ιδρύματα καλύπτουν τουλάχιστον το 50% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού για τον CCR με την IMM.

- Εάν υποθεθεί ότι η επέκταση ή μεταβολή εφαρμόζεται σε θυγατρική του ιδρύματος, η επέκταση ή μεταβολή υποδείγματος της IRB μπορεί να έχει μικρό αντίκτυπο σε ενοποιημένο επίπεδο, αλλά μεγάλο αντίκτυπο σε επίπεδο θυγατρικής. Επομένως, τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB απαιτούν ένα ποσοτικό όριο για το εύρος εφαρμογής του συστήματος διαβάθμισης. Αντιθέτως, τα υποδείγματα της IMM εφαρμόζονται σε ενοποιημένο επίπεδο.

Σκεπτικό στο οποίο βασίζεται ο καθορισμός ορίου σε επίπεδο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού

Τα όρια καθορίζονται σε επίπεδο σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού του εξεταζόμενου χαρτοφυλακίου. Εναλλακτικά, τα όρια θα μπορούσαν να θεσπιστούν σε επίπεδο ανοιγμάτων (π.χ. πραγματικό αναμενόμενο θετικό άνοιγμα). Ωστόσο, αυτά τα ανοίγματα δεν είναι σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο, δηλαδή οι μεταβολές σε πανομοιότυπα επίπεδα ανοιγμάτων θα συνέβαλαν με το ίδιο ποσό στην αξιολόγηση της σημαντικότητας ανεξάρτητα αν αφορούν νομική συμφωνία με μικρή πιθανότητα αθέτησης (probability of default - PD) υποχρέωσης και μικρή LGD ή νομική συμφωνία με υψηλή PD και υψηλή LGD. Επιπλέον, εξ ορισμού, το πραγματικό αναμενόμενο θετικό άνοιγμα αγνοεί τα προφίλ ανοιγμάτων έπειτα από ορίζοντα ενός έτους, ενώ τα συνολικά προφίλ αναμενόμενου ανοίγματος περιλαμβάνονται στα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού μέσω της προσαρμογής της ληκτότητας.⁵ Συνολικά, τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού θεωρούνται η πιο κατάλληλη μέτρηση κινδύνου για τον καθορισμό των ορίων της σημαντικότητας.

3.3.2 Επεκτάσεις και μεταβολές της IMM που δεν είναι ουσιώδεις και γνωστοποιούνται εκ των προτέρων

Αναφέρονται στην Ενότητα 5 του οδηγού.

Ποσοτική αξιολόγηση σύμφωνα με τον οδηγό

Δεν απαιτείται ποσοτική αξιολόγηση.

Ισοδύναμο με την IRB

Μείωση ίση ή μεγαλύτερη του 5% των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο στοιχείων ενεργητικού εντός του εύρους εφαρμογής του συστήματος διαβάθμισης.

⁵ Αυτό ισχύει υπό την προϋπόθεση ότι η ληκτότητα (M) δεν ορίζεται με τιμή 1 σύμφωνα με το άρθρο 162 παράγραφος 2 στοιχείο θ) του CRR.

Σκεπτικό στο οποίο βασίζεται η διαφορά

Τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB προσδιορίζουν μόνο ποσοτικό όριο για το εύρος εφαρμογής του συστήματος διαβάθμισης, αλλά όπως ήδη αναφέρθηκε, δεν υπάρχει τέτοιο όριο στην περίπτωση της IMM. Επομένως, δεν κρίνεται απαραίτητη η ποσοτική αξιολόγηση του εύρους εφαρμογής της IMM.

3.3.3 Μεταβολές της A-CVA που απαιτούν διερεύνηση

Αναφέρονται στην Ενότητα 6(1) του οδηγού.

Η ποσοτική αξιολόγηση της A-CVA είναι συμβατή με την ποσοτική αξιολόγηση της IMA όπως ορίζεται στα ρυθμιστικά εκτελεστικά πρότυπα όσον αφορά την IMA.

3.3.4 Μέτρηση που πρέπει να παραμένει σταθερή στη διάρκεια των αναλύσεων του αντίκτυπου

Αναφέρεται στην Ενότητα 4(5) και στην Ενότητα 6(6) του οδηγού.

Ποσοτική αξιολόγηση σύμφωνα με τον οδηγό

Μετρήσεις⁶ που δεν επηρεάζονται από την εξεταζόμενη επέκταση ή μεταβολή της A-CVA ή της IMM αναμένεται να παραμείνουν σταθερές στη διάρκεια των αναλύσεων του ποσοτικού αντίκτυπου. Π.χ. όταν υπολογίζεται ο αντίκτυπος μιας μεταβολής της IMM του ιδρύματος στα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού, οι μετρήσεις για την πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης και τη ζημία σε περίπτωση αθέτησης αναμένεται ότι θα παραμείνουν σταθερές. Επιπλέον, όταν υπολογίζεται ο αντίκτυπος στη συνολική κεφαλαιακή επιβάρυνση της A-CVA - που προκαλείται από τη μεταβολή της μεθοδολογίας (προσεγγιστικού) περιθωρίου του ιδρύματος - η μεθοδολογία για τον υπολογισμό της LGD βάσει τεκμαρτών δεδομένων της αγοράς αναμένεται ότι θα παραμείνει σταθερή.

Σκεπτικό

Προκειμένου να επιτευχθεί μια αντιπροσωπευτική αξιολόγηση του ποσοτικού αντίκτυπου, οι μετρήσεις που δεν σχετίζονται με την εξεταζόμενη επέκταση ή μεταβολή της A-CVA ή της IMM αναμένεται να παραμείνουν σταθερές.

⁶ Σημειώνεται ότι, στο πλαίσιο αυτό, ως μέτρηση νοείται η τιμή ποσοτικής παραμέτρου που επηρεάζει την κεφαλαιακή απαίτηση.

3.4 Περίοδος παρατήρησης για την ποσοτική αξιολόγηση της σημαντικότητας της IMM

Αναφέρεται στην Ενότητα 4(4) του οδηγού.

Περίοδος παρατήρησης σύμφωνα με τον οδηγό

Ο οδηγός θεσπίζει μια περίοδο παρατήρησης για τα ποσοτικά κριτήρια αξιολόγησης της IMM.

Σκεπτικό στο οποίο βασίζεται η θέσπιση περιόδου παρατήρησης σύμφωνα με τον οδηγό

Τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB απαιτούν μόνο μία παρατήρηση για τα ποσοτικά κριτήρια αξιολόγησης. Ωστόσο, τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού της IMM είναι πιο ευμετάβλητα σε σχέση με τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού της IRB. Επομένως, στον οδηγό θεσπίζεται περίοδος παρατήρησης με σκοπό την εξαγωγή αντιπροσωπευτικού αριθμητικού στοιχείου για τον ποσοτικό αντίκτυπο. Τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού της IMM είναι πιο ευμετάβλητα σε σχέση με τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού της IRB επειδή:

1. το άνοιγμα της IMM μπορεί να παρουσιάζει διακύμανση λόγω μεταβολών των δεδομένων της αγοράς·
2. το άνοιγμα της IMM μπορεί να παρουσιάζει διακύμανση λόγω συνεχιζόμενων δραστηριοτήτων διαπραγμάτευσης/αντιστάθμισης κινδύνου.

Η περίοδος παρατήρησης για την ποσοτική αξιολόγηση της σημαντικότητας της IMM είναι ίδια με την περίοδο παρατήρησης για τη ποσοτική αξιολόγηση της σημαντικότητας της A-CVA, η οποία εξετάζεται παρακάτω στο Κεφάλαιο 3.6.

3.5 Περιορισμοί σχετικά με τις μεταβολές της A-CVA που απαιτούν διερεύνηση

Αναφέρονται στην Ενότητα 6(1) του οδηγού.

Περιορισμοί όσον αφορά την ταξινόμηση των μεταβολών της A-CVA ως ουσιωδών

Σύμφωνα με τον CRR, τα ιδρύματα είναι υποχρεωμένα να εφαρμόζουν υπόδειγμα A-CVA εφόσον έχουν λάβει έγκριση τόσο για το υπόδειγμα IMA (συγκεκριμένος κίνδυνος για χρεωστικούς τίτλους σύμφωνα με το άρθρο 363 παράγραφος 1 του CRR) όσο και για το υπόδειγμα IMM του ιδρύματος. Επομένως, δεν απαιτείται

ξεχωριστή αρχική έγκριση για την εφαρμογή υποδείγματος της A-CVA. Κατά συνέπεια, οι μεταβολές που επηρεάζουν μόνο την A-CVA δεν απαιτούν εκ των προτέρων έγκριση και επομένως δεν μπορούν να ταξινομηθούν ως ουσιώδεις. Άρα, η ΕΚΤ δεν θα διερευνήσει τη σημαντικότητα των μεταβολών που επηρεάζουν μόνο την A-CVA.

Ένα υποσύνολο μεταβολών της A-CVA δεν επηρεάζει μόνο την προσέγγιση A-CVA, αλλά και την έγκριση για τον ορισμό της ληκτότητας (M) με τιμή 1 σύμφωνα με το άρθρο 162 παράγραφος 2 στοιχείο θ) του CRR. Η ΕΚΤ θα διερευνήσει τη σημαντικότητα τέτοιων μεταβολών της A-CVA εφόσον οι μεταβολές αυτές παραβαίνουν το όριο της σημαντικότητας όπως ορίζεται στην Ενότητα 6 του οδηγού.

Μεταβολές υποδειγμάτων της A-CVA στην περίπτωση έγκρισης για ορισμό της ληκτότητας (M) με τιμή 1⁷

Η σημαντικότητα πρέπει να διερευνάται μόνο στην περίπτωση μεταβολών που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA οι οποίες παραβαίνουν το όριο της σημαντικότητας και επηρεάζουν την έγκριση που λαμβάνει το ίδρυμα για τον ορισμό της ληκτότητας (M) με τιμή 1.

Σκεπτικό στο οποίο βασίζεται η ερμηνεία της ΕΚΤ

Σύμφωνα με το άρθρο 162 παράγραφος 2 στοιχείο θ) τα ιδρύματα είναι υποχρεωμένα να αποδεικνύουν στην ΕΚΤ ότι ο κίνδυνος μεταβολής της διαβάθμισης αντιμετωπίζεται επαρκώς στο υπόδειγμα A-CVA του ιδρύματος - δηλ. στη μεθοδολογία (προσεγγιστικού) περιθωρίου - προκειμένου η ληκτότητα (M) να λαμβάνει τιμή 1. Επομένως, σύμφωνα με το άρθρο 162 παράγραφος 2 στοιχείο θ) του CRR τα ιδρύματα είναι υποχρεωμένα να λάβουν πρώτα την έγκριση της ΕΚΤ προτού να μπορέσουν να ορίσουν τη ληκτότητα (M) με τιμή 1. Επιπλέον, προκειμένου το άρθρο 162 παράγραφος 2 στοιχείο θ) του CRR να είναι πλήρως αποτελεσματικό, η ΕΚΤ εξετάζει κατά πόσο τα ιδρύματα που έχουν λάβει έγκριση να ορίζουν τη ληκτότητα (M) με τιμή 1 θα πρέπει επίσης να ζητούν έγκριση για την εφαρμογή ουσιωδών μεταβολών στη μεθοδολογία (προσεγγιστικού) περιθωρίου, εφόσον αυτές οι μεταβολές εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής της έγκρισης για ορισμό της ληκτότητας (M) με τιμή 1.

3.6 Περίοδος παρατήρησης για την ποσοτική αξιολόγηση της σημαντικότητας της A-CVA

Αναφέρεται στην Ενότητα 6(5) του οδηγού.

⁷ M είναι η παράμετρος ληκτότητας που αναφέρεται στο άρθρο 162 του CRR και χρησιμοποιείται στον τύπο στάθμισης κινδύνου της IRB κατά τα οριζόμενα στο άρθρο 153 παράγραφος 1 του CRR.

Περίοδος παρατήρησης σύμφωνα με τον οδηγό

Η περίοδος παρατήρησης για τα ποιοτικά κριτήρια αξιολόγησης της σημαντικότητας της A-CVA θεσπίζει μια εναλλακτική περίοδο παρατήρησης τριών διαδοχικών εβδομάδων ή δύο διαδοχικών μηνών.

Σκεπτικό στο οποίο βασίζεται η θέσπιση περιόδου παρατήρησης σύμφωνα με τον οδηγό

Αυτή η εναλλακτική προσέγγιση θεσπίζεται για τα ιδρύματα που δεν είναι σε θέση να επικαιροποιούν σε καθημερινή βάση τον υπολογισμό της A-CVA.

Σύμφωνα με το άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο δ) του CRR, τα ιδρύματα είναι υποχρεωμένα να υπολογίζουν την κεφαλαιακή επιβάρυνση της A-CVA τουλάχιστον σε μηνιαία βάση. Επιπλέον, σύμφωνα με την κανονιστική απαίτηση τα στοιχεία πρέπει να υποβάλλονται ανά τρίμηνο.⁸ Συνολικά, τα ιδρύματα θα πρέπει να είναι σε θέση να διενεργούν αναλύσεις του αντίκτυπου σύμφωνα με την εναλλακτική προσέγγιση σε μηνιαία βάση. Η διάρκεια της περιόδου παρατήρησης αυξάνεται όταν η συχνότητα παρατήρησης γίνεται μηνιαία. Αυτή η μεγαλύτερη περίοδος είναι απαραίτητη προκειμένου να διασφαλίζεται ότι η ποσοτική αξιολόγηση της σημαντικότητας εξακολουθεί να οδηγεί σε ένα αντιπροσωπευτικό αριθμητικό στοιχείο του ποσοτικού αντίκτυπου.

3.7 Ποιοτικές αξιολογήσεις

3.7.1 Επεκτάσεις της IMM

Αναφέρονται στο Παράρτημα Ι, Μέρος Ι του οδηγού.

Επεκτάσεις της IMM σύμφωνα με τον οδηγό

Το μέρος του οδηγού που αφορά την IMM θεσπίζει διαφορετικά κριτήρια ποιοτικής αξιολόγησης της σημαντικότητας για επεκτάσεις της IMM σε σχέση με αυτά που περιέχονται στα ρυθμιστικά εκτελεστικά πρότυπα όσον αφορά την IRB.

Σκεπτικό στο οποίο βασίζεται η θέσπιση

Τα ποιοτικά κριτήρια αξιολόγησης των επεκτάσεων υποδειγμάτων της IMM δεν μπορούν να ληφθούν από τα υποδείγματα της IRB, καθώς δεν υπάρχει επικάλυψη

⁸ Βλ. άρθρο 5 παράγραφος α) στοιχείο 1) των εκτελεστικών τεχνικών προτύπων της EAT όσον αφορά την υποβολή εποπτικών αναφορών (εκτελεστικός κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 680/2014 της Επιτροπής).

ως προς το εύρος εφαρμογής. Επομένως, ο οδηγός περιέχει ποιοτικά κριτήρια αξιολόγησης που αφορούν αποκλειστικά την IMM.

3.7.2 Μεταβολές της IMM και της A-CVA

Αναφέρονται στο Παράρτημα I, Μέρος II του οδηγού για την IMM και στο Παράρτημα II για την A-CVA.

Τα ποιοτικά κριτήρια αξιολόγησης της σημαντικότητας της IMM και της A-CVA αφορούν, εξ ορισμού, αποκλειστικά την IMM και την A-CVA.

3.8 Μεταβολές που επηρεάζουν «σημαντικά» κάποιο κριτήριο αξιολόγησης

Αναφέρονται στην Ενότητα 6(1), στην Ενότητα 8(2)γ) και στα Παραρτήματα του οδηγού (τόσο για επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση όσο και για μη ουσιώδεις επεκτάσεις και μεταβολές για τις οποίες απαιτείται εκ των προτέρων γνωστοποίηση).

Υπάρχουν πλεονεκτήματα και μειονεκτήματα ως προς την επιλογή μιας προσέγγισης που βασίζεται σε αρχές έναντι μιας σφαιρικής προσέγγισης.

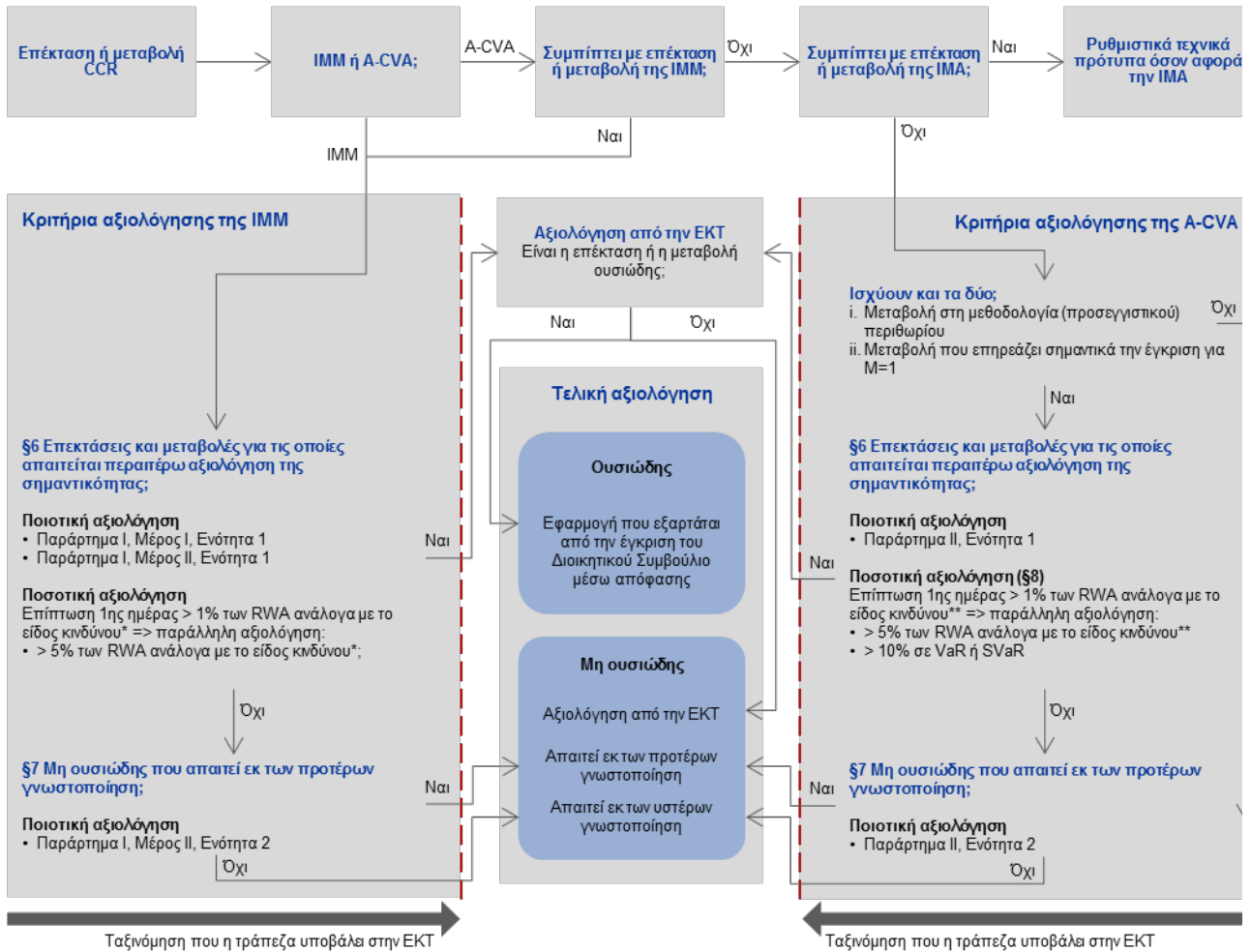
Η προσέγγιση που βασίζεται σε αρχές παρουσιάζει το πλεονέκτημα ότι στον οδηγό δεν χρειάζεται να αναφέρονται και να ταξινομούνται εκ των προτέρων όλες οι πιθανές μελλοντικές επεκτάσεις και μεταβολές. Το μειονέκτημα αυτής της προσέγγισης είναι ότι, όσον αφορά την επέκταση ή μεταβολή, δεν προκύπτει με σαφήνεια ο τρόπος ταξινόμησής της. Τα πλεονεκτήματα και τα μειονεκτήματα μιας σφαιρικής μεθόδου είναι ακριβώς τα αντίθετα από αυτά της προσέγγισης που βασίζεται σε αρχές.

Στον οδηγό εφαρμόζεται μια προσέγγιση που βασίζεται σε αρχές για ένα υποσύνολο κριτηρίων αξιολόγησης, επειδή δεν είναι δυνατόν να αναφερθούν εξαντλητικά όλες οι μελλοντικές επεκτάσεις και μεταβολές. Η προσέγγιση αυτή χρησιμοποιεί τον όρο «σημαντικός» για να περιγράψει περαιτέρω μεταβολές στην Ενότητα 6(1), στην Ενότητα 8 και στα Παραρτήματα.

Παράδειγμα κριτηρίου αξιολόγησης που χρησιμοποιεί τον όρο «σημαντικός» παρουσιάζεται στο Παράρτημα I, Μέρος II, Ενότητα 1, στοιχείο 2 όπου η μεθοδολογία για την πρόβλεψη της κατανομής του παράγοντα κινδύνου ορίζεται ως κριτήριο αξιολόγησης. Εάν η μεταβολή στην πρόβλεψη της κατανομής του παράγοντα κινδύνου είναι σημαντική, όπως η μεταβολή του στοχαστικού υποδείγματος της καμπύλης επιτοκίου από μια διαδικασία κανονικής λογαριθμικής κατανομής σε μια διαδικασία κανονικής κατανομής, η σημαντικότητα αυτής της μεταβολής απαιτεί διερεύνηση. Εάν η μεταβολή στην πρόβλεψη της κατανομής του παράγοντα κινδύνου δεν είναι σημαντική, όπως η προσθήκη ενός παράγοντα κινδύνου - π.χ. πετρέλαιο τύπου Brent - στο υπόδειγμα για τον παράγοντα κινδύνου

βασικού εμπορεύματος που έχει ήδη συμφωνηθεί, η μεταβολή ταξινομείται ως μη ουσιώδης για την οποία απαιτείται εκ των προτέρων γνωστοποίηση.

4 Συνοπτική παρουσίαση της διαδικασίας αξιολόγησης της σημαντικότητας



* Τρίτο μέρος, τίτλος II, κεφάλαιο 6 του CRR

** Συνολική κεφαλαιακή επιβάρυνση της CVA αντισυμβαλλομένου

5 Οδηγός της ΕΚΤ σχετικά με την αξιολόγηση της σημαντικότητας επεκτάσεων και μεταβολών της μεθόδου εσωτερικών υποδειγμάτων και της εξελιγμένης μεθόδου μέτρησης του κινδύνου προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου

Η ΕΚΤ δεν προτίθεται να προσδώσει στον οδηγό νομική ισχύ και η διατύπωση, το περιεχόμενο ή η ουσία του οδηγού δεν θα πρέπει να ερμηνεύονται κατά τρόπο που να υπονοεί το αντίθετο. Ο οδηγός προτείνει απλώς τις ενέργειες στις οποίες πρέπει να προβαίνουν τα ενδιαφερόμενα ιδρύματα σύμφωνα με το εφαρμοστέο νομικό πλαίσιο. Ο οδηγός δεν έχει καταρτιστεί με σκοπό να αντικαταστήσει, να ανατρέψει ή να επηρεάσει με οποιονδήποτε άλλο τρόπο την εφαρμοστέα ενωσιακή και εθνική νομοθεσία. Ο οδηγός αποτελεί ένα ολοκληρωμένο κείμενο που θα πρέπει να εφαρμόζεται στο σύνολό του. Η εφαρμογή επιμέρους μόνο στοιχείων είναι πιθανόν να υπονομεύσει τη συνεκτικότητα της διαδικασίας αξιολόγησης και θα πρέπει να αποφεύγεται στο μέτρο του δυνατού.

Ενότητα 1: Αντικείμενο

1. Ο οδηγός της ΕΚΤ σχετικά με την αξιολόγηση της σημαντικότητας (εφεξής ο «οδηγός») προβλέπει ενδεικτικά κριτήρια τα οποία έχει υιοθετήσει η ΕΚΤ για την αξιολόγηση της σημαντικότητας των επεκτάσεων και μεταβολών των μεθόδων μέτρησης της IMM σύμφωνα με τα άρθρα 283 έως 294 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (στο εξής «CRR») και των μεθόδων μέτρησης της κεφαλαιακής επιβάρυνσης της A-CVA σύμφωνα με τα άρθρα 381 έως 383 και το άρθρο 386 του CRR.
2. Όσον αφορά την IMM, ο οδηγός ορίζει – στην Ενότητα 4, στην Ενότητα 5 και στο Παράρτημα Ι – τα κριτήρια αξιολόγησης της σημαντικότητας για όλες τις επεκτάσεις και μεταβολές υποδειγμάτων.
3. Όσον αφορά την A-CVA, ο οδηγός είτε παραπέμπει στην ισχύουσα νομοθεσία και στο μέρος που αφορά την IMM είτε ορίζει κριτήρια αξιολόγησης της σημαντικότητας ως εξής:
 - α) **Όλες οι επεκτάσεις και μεταβολές της A-CVA**
Σύμφωνα με το άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο γ) του CRR, η αρμόδια αρχή μπορεί να επαναξιολογήσει τον πολλαπλασιαστικό συντελεστή της

A-CVA εφόσον κριθεί απαραίτητο. Ο οδηγός αναφέρεται σε αυτήν τη διακριτική ευχέρεια για όλες τις επεκτάσεις και μεταβολές της A-CVA.

β) Επεκτάσεις της A-CVA

Για όλες τις επεκτάσεις της A-CVA, ο οδηγός αναφέρεται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IMA (κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2015/942), που τροποποιούν τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB (κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 529/2014), καθώς και στο μέρος του οδηγού που αφορά τις επεκτάσεις υποδειγμάτων σε σχέση με την IMM.

γ) Μεταβολές της A-CVA

Στον οδηγό αναγνωρίζονται τρία είδη μεταβολής της A-CVA. Τα τρία είδη μεταβολής και η προσέγγιση που ακολουθείται για τον καθορισμό των κριτηρίων αξιολόγησης της σημαντικότητας για τις μεταβολές σε αυτές τις ομάδες παρουσιάζονται παρακάτω:

- (i) Μεταβολές της A-CVA που συμπίπτουν με μεταβολή υποδείγματος της IMM. Για αυτές τις μεταβολές υποδείγματος, ο οδηγός παραπέμπει στο μέρος που αφορά τις μεταβολές υποδειγμάτων σε σχέση με την IMM.
- (ii) Μεταβολές της A-CVA που συμπίπτουν με μεταβολή υποδείγματος της IMA (τρίτο μέρος, τίτλος II, κεφάλαιο 5 του CRR). Για αυτές τις μεταβολές υποδειγμάτων, ο οδηγός παραπέμπει στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IMA (κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2015/942), που τροποποιούν τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB (κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 529/2014).
- (iii) Μεταβολές υποδείγματος που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA και δεν συμπίπτουν με μεταβολές υποδείγματος της IMM και της IMA. Στην Ενότητα 6, την Ενότητα 7 και το Παράρτημα II καθορίζονται τα κριτήρια αξιολόγησης της σημαντικότητας για μεταβολές υποδείγματος που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA. Κατ' ελάχιστον, οι ακόλουθες μεταβολές θεωρούνται μεταβολές υποδείγματος που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA:
 - μεταβολές στη μεθοδολογία πιστωτικού και προσεγγιστικού περιθωρίου σύμφωνα με τα άρθρα 383 παράγραφος 1 και 383 παράγραφος 7 του CRR αντιστοίχως, εφόσον δεν προκύπτουν από μεταβολή υποδείγματος της IMA·
 - μεταβολές της επιλογής της LGD βάσει τεκμαρτών δεδομένων της αγοράς σύμφωνα με το άρθρο 383 παράγραφος 7 του CRR, εφόσον δεν προκύπτουν από μεταβολή υποδείγματος της IMA ή της IRB·
 - μεταβολές της επιλογής της περιόδου ακραίων συνθηκών της A-CVA σύμφωνα με το άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο β), εφόσον δεν προκύπτουν από μεταβολή της περιόδου ακραίων συνθηκών της IMM.

- δ) Οι επεκτάσεις και μεταβολές της A-CVA που αναφέρονται στην Ενότητα 1(3)β), στην Ενότητα 1(3)γ)(i) ή στην Ενότητα 1(3)γ)(ii) παραπάνω θα πρέπει να αναφέρονται κατά τον ίδιο τρόπο όπως οι μεταβολές που αφορούν αποκλειστικά την A-CVA οι οποίες δεν ταξινομούνται ως ουσιώδεις για τις οποίες απαιτείται εκ των υστέρων γνωστοποίηση (βλ. Ενότητα 8). Για τέτοιες επεκτάσεις και μεταβολές, τα ιδρύματα μπορούν να υποβάλλουν ποσοτικό αντίκτυπο που δεν προκύπτει από παράλληλη αξιολόγηση, δηλ. αίρονται οι προϋποθέσεις της Ενότητας 8(1)ζ) σε αυτήν την περίπτωση.

Ενότητα 2: Κατηγορίες επεκτάσεων και μεταβολών

1. Τα ιδρύματα ταξινομούν τις επεκτάσεις και μεταβολές της IMM και τις μεταβολές της A-CVA στις ακόλουθες κατηγορίες:
 - α) επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση από την ΕΚΤ.
 - β) άλλες επεκτάσεις και μεταβολές που γνωστοποιούνται στην ΕΚΤ.
2. Για τις επεκτάσεις και μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση από την ΕΚΤ σύμφωνα με την Ενότητα 2(1)α), η τελική ταξινόμηση παρέχεται από την ΕΚΤ ως εξής:
 - α) ουσιώδεις επεκτάσεις και μεταβολές για τις οποίες απαιτείται έγκριση· ή
 - β) μη ουσιώδεις επεκτάσεις και μεταβολές.

Η τελική ταξινόμηση εξαρτάται από το αποτέλεσμα της διερεύνησης της ΕΚΤ. Ωστόσο, οι ακόλουθες περιπτώσεις ταξινομούνται πάντα ως ουσιώδεις:
 - γ) επεκτάσεις της IMM που απαιτούν διερεύνηση.
 - δ) επεκτάσεις και μεταβολές της IMM ή μεταβολές της A-CVA που μειώνουν τα συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος κατά τουλάχιστον 1%.
 - ε) επεκτάσεις και μεταβολές οι οποίες – βάσει του αποτελέσματος της διερεύνησης εσωτερικού υποδείγματος από την ΕΚΤ – υποβάλλονται στα όργανα λήψης αποφάσεων της ΕΚΤ με εισήγηση για απόρριψη.

Προτού εφαρμόσει την επέκταση ή τη μεταβολή, το ίδρυμα περιμένει έως ότου η ΕΚΤ:

 - εγκρίνει την επέκταση ή τη μεταβολή έπειτα από διερεύνηση εσωτερικού υποδείγματος (σύμφωνα με το άρθρο 9 του κανονισμού

EEM⁹) και διαδικασία λήψης απόφασης (σε αυτήν την περίπτωση η ΕΚΤ θεωρεί ότι η επέκταση ή η μεταβολή είναι ουσιώδης)· ή

- γνωστοποιήσει στο ίδρυμα ότι η επέκταση ή μεταβολή δεν κρίνεται ουσιώδης. Στη γνωστοποίηση αυτή μπορεί να παρουσιάζεται η γνώμη της ΕΚΤ όσον αφορά την υποβληθείσα επέκταση ή μεταβολή.

3. Τα ιδρύματα ταξινομούν τις επεκτάσεις και μεταβολές που αναφέρονται στην Ενότητα 2(1)β) παραπάνω ως εξής:
 - α) μη ουσιώδεις επεκτάσεις και μεταβολές που γνωστοποιούνται πριν από την εφαρμογή τους («εκ των προτέρων»),
 - β) μη ουσιώδεις επεκτάσεις και μεταβολές που γνωστοποιούνται μετά την εφαρμογή τους («εκ των υστέρων»).

Ενότητα 3: Αρχές που διέπουν την ταξινόμηση των επεκτάσεων και μεταβολών

1. Η ταξινόμηση των επεκτάσεων και μεταβολών της IMM πραγματοποιείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρούσα ενότητα, καθώς και στην Ενότητα 4 και στην Ενότητα 5.

Η ταξινόμηση των μεταβολών της A-CVA πραγματοποιείται σύμφωνα με τα οριζόμενα στην παρούσα ενότητα, καθώς και στην Ενότητα 6 και στην Ενότητα 7.

2. Όταν υπολογίζουν τον ποσοτικό αντίκτυπο επέκτασης ή μεταβολής στα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά των ανοιγμάτων σύμφωνα με το τρίτο μέρος, τίτλο II, κεφάλαιο 3, ενότητα 2 του CRR για την IRB ή με το τρίτο μέρος, τίτλο II, κεφάλαιο 2, ενότητες 1 και 2 του CRR για την τυποποιημένη προσέγγιση ή, κατά περίπτωση, άμεσα επί απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, τα ιδρύματα εφαρμόζουν την ακόλουθη μεθοδολογία:
 - α) για τον σκοπό της αξιολόγησης του ποσοτικού αντίκτυπου, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν τα πιο πρόσφατα διαθέσιμα στοιχεία·
 - β) όταν δεν είναι εφικτή η επακριβής αξιολόγηση του ποσοτικού αντίκτυπου, τα ιδρύματα διενεργούν αντ' αυτής αξιολόγηση του αντίκτυπου βάσει αντιπροσωπευτικού δείγματος ή άλλων αξιόπιστων μεθοδολογιών για την εξαγωγή συμπερασμάτων·
 - γ) για μεταβολές που δεν έχουν άμεσο ποσοτικό αντίκτυπο, όπως οργανωτικές μεταβολές, μεταβολές εσωτερικών διαδικασιών ή μεταβολές διαδικασιών διαχείρισης κινδύνων, δεν υπολογίζεται ο ποσοτικός

⁹ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1024/2013 του Συμβουλίου της 15ης Οκτωβρίου 2013 για την ανάθεση ειδικών καθηκόντων στην Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα σχετικά με τις πολιτικές που αφορούν την προληπτική εποπτεία των πιστωτικών ιδρυμάτων.

αντίκτυπος, κατά τα οριζόμενα στην Ενότητα 4 για την IMM ή στην Ενότητα 6 για την A-CVA.

3. Μια επέκταση ή μεταβολή δεν μπορεί να διαχωριστεί σε πολλές μεταβολές ή επεκτάσεις δυναμικά λιγότερο ουσιώδεις.
4. Πολλές επεκτάσεις ή μεταβολές δεν μπορούν να συγχωνευθούν σε μία επέκταση ή μεταβολή δυναμικά λιγότερο ουσιώδη.
5. Σε περίπτωση αμφιβολίας, στις εσωτερικές αξιολογήσεις τους τα ιδρύματα ταξινομούν τις επεκτάσεις και μεταβολές στην κατηγορία με τον υψηλότερο σχετικό βαθμό σημαντικότητας.
6. Όταν η ΕΚΤ έχει εγκρίνει μια ουσιώδη επέκταση ή μεταβολή, τα ιδρύματα υπολογίζουν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων με βάση την εγκριθείσα επέκταση ή μεταβολή από την ημερομηνία που ορίζεται στη νέα έγκριση. Η μη εφαρμογή επέκτασης ή μεταβολής εντός της προθεσμίας που ορίζεται στη γνωστοποίηση της έγκρισης από την ΕΚΤ δημιουργεί την ανάγκη για την ανάληψη περαιτέρω ενεργειών τόσο εκ μέρους της ΕΚΤ όσο και εκ μέρους του ιδρύματος.
7. Όταν μια επέκταση ή μεταβολή ταξινομείται στην κατηγορία εκείνων για τις οποίες απαιτείται εκ των προτέρων γνωστοποίηση στην ΕΚΤ ή ταξινομείται ως μη ουσιώδης κατόπιν διερεύνησης εσωτερικού υποδείγματος από την ΕΚΤ και όταν, μετά τη γνωστοποίηση, τα ιδρύματα αποφασίσουν να μην εφαρμόσουν αυτήν την επέκταση ή μεταβολή, γνωστοποιούν στην ΕΚΤ την απόφαση αυτή χωρίς άσκοπη καθυστέρηση.
8. Η ΕΚΤ ενημερώνει το ίδρυμα για την τελική ταξινόμηση (ουσιώδης ή μη ουσιώδης) των επεκτάσεων και μεταβολών που απαιτούν διερεύνηση.
9. Το ίδρυμα μπορεί να ζητήσει μια επέκταση ή μεταβολή που απαιτεί διερεύνηση να ταξινομηθεί τελικά ως «ουσιώδης». Η ΕΚΤ λαμβάνει υπόψη αυτό το αίτημα, χωρίς ωστόσο να δεσμεύεται επί τούτου.

Ενότητα 4: Επεκτάσεις και μεταβολές της IMM που απαιτούν διερεύνηση

1. Οι επεκτάσεις¹⁰ και μεταβολές της IMM υποβάλλονται στην ΕΚΤ προς διερεύνηση της σημαντικότητας εφόσον πληρούνται τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α) εμπίπτουν στις επεκτάσεις που περιγράφονται στο Παράρτημα 1, Μέρος Ι, Ενότητα 1·

¹⁰ Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την Ενότητα 2 του οδηγού, οι επεκτάσεις που εμπίπτουν στην Ενότητα 4 θα ταξινομούνται ως ουσιώδεις έπειτα από διερεύνηση εσωτερικού υποδείγματος.

- β) εμπíπτουν στις μεταβολές που περιγράφονται στο Παράρτημα Ι, Μέρος ΙΙ, Ενότητα 1·
- γ) οδηγούν σε μεταβολή:
- (i) της απόλυτης τιμής ίσης ή μεγαλύτερης του 1%, που υπολογίζεται για την πρώτη εργάσιμη ημέρα του ελέγχου του αντίκτυπου της επέκτασης, των συνολικών σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων του ιδρύματος για τον CCR (σύμφωνα με το τρίτο μέρος, τίτλο ΙΙ, κεφάλαιο 6 του CRR)· **και**
 - (ii) της απόλυτης τιμής ίσης ή μεγαλύτερης του 5% των συνολικών σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών ανοιγμάτων του ιδρύματος για τον CCR.
2. Για τους σκοπούς της Ενότητας 4(1)γ) παραπάνω, τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά των ανοιγμάτων υπολογίζονται:
- α) σε ενοποιημένο επίπεδο για ιδρύματα που ανήκουν σε όμιλο υποκείμενο σε ενοποιημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις·
 - β) σε μεμονωμένο επίπεδο για ιδρύματα που δεν ανήκουν σε όμιλο υποκείμενο σε ενοποιημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις.
3. Για τους σκοπούς της Ενότητας 4(1)γ) παραπάνω, και σύμφωνα με την Ενότητα 3(2), ο αντίκτυπος κάθε επέκτασης ή μεταβολής είναι ο λόγος που ορίζεται παρακάτω:
- α) στον αριθμητή, η διαφορά των σταθμισμένων ως προς τον κίνδυνο ποσών των ανοιγμάτων για τον CCR όπως υπολογίζονται πριν και μετά την επέκταση ή τη μεταβολή·
 - β) στον παρονομαστή, τα συνολικά σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά των ανοιγμάτων για τον CCR όπως υπολογίζονται πριν την επέκταση ή τη μεταβολή.
4. Για τους σκοπούς της Ενότητας 4(1)γ)(ii) παραπάνω, οι λόγοι που αναφέρονται στην Ενότητα 4(3) υπολογίζονται για τη συντομότερη εκ των ακόλουθων περιόδων (α) και (β):
- α) Δεκαπέντε (15) διαδοχικές εργάσιμες ημέρες με αφετηρία την πρώτη εργάσιμη ημέρα του ελέγχου του αντίκτυπου της επέκτασης ή μεταβολής, υπό την προϋπόθεση ότι η IMM δύναται να υπολογιστεί σε ημερήσια βάση. Η προϋπόθεση αυτή συνεπάγεται ότι τα προφίλ αναμενόμενου ανοίγματος επικαιροποιούνται σε ημερήσια βάση.
- Όταν δεν μπορούν να υπολογίσουν τα νέα ανοίγματα σε κίνδυνο σε ημερήσια βάση, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιήσουν εναλλακτικά παρατηρήσεις στη διάρκεια τριών διαδοχικών εβδομάδων.

Όταν δεν μπορούν να υπολογίσουν τα νέα ανοίγματα σε κίνδυνο σε ημερήσια ή σε εβδομαδιαία βάση, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιήσουν εναλλακτικά παρατηρήσεις στη διάρκεια δύο διαδοχικών μηνών.

Τα ιδρύματα αποδεικνύουν ότι οι επιλεγμένες ημέρες παρατήρησης είναι ενδεικτικές για το χαρτοφυλάκιο τους εφόσον η συχνότητα παρατήρησης δεν είναι ημερήσια.

β) Μέχρις ότου ο υπολογισμός των λόγων που αναφέρονται στην Ενότητα 4(3) καταλήξει σε αντίκτυπο ίσο ή μεγαλύτερο από τα ποσοστά που αναφέρονται στην Ενότητα 4 (1)γ)(ii).

5. Για τους σκοπούς της Ενότητας 4(1)γ), ο καθορισμός του λόγου που αναφέρεται στην Ενότητα 4(3) αντιστοίχως αφορά, όπου είναι δυνατόν, μόνο τον αντίκτυπο της επέκτασης ή μεταβολής του υποδείγματος IMM. Αν στις αναλύσεις του αντίκτυπου μεταβάλλονται οι μετρήσεις που δεν είναι μετρήσεις της IMM, η ΕΚΤ ενημερώνεται και τα ιδρύματα εξηγούν γιατί οι μετρήσεις που δεν είναι μετρήσεις της IMM δεν παραμένουν σταθερές.

Ενότητα 5: Επεκτάσεις και μεταβολές της IMM που κρίνονται μη ουσιώδεις

Οι επεκτάσεις και μεταβολές που δεν εμπίπτουν στην Ενότητα 4 ταξινομούνται ως μη ουσιώδεις και γνωστοποιούνται στην ΕΚΤ τουλάχιστον δύο εβδομάδες πριν από την εφαρμογή τους, εφόσον περιγράφονται στο Παράρτημα Ι, Μέρος ΙΙ, Ενότητα 2.

Όλες οι άλλες επεκτάσεις και μεταβολές γνωστοποιούνται στην ΕΚΤ μετά την εφαρμογή τους τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Ενότητα 6: Μεταβολές της A-CVA που απαιτούν διερεύνηση¹¹

1. Οι μεταβολές της A-CVA υποβάλλονται στην ΕΚΤ προς διερεύνηση της σημαντικότητας εφόσον πληρούνται τουλάχιστον μία από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - α) όταν η τράπεζα έχει λάβει άδεια να ορίσει τη ληκτότητα (M) με τιμή 1 σύμφωνα με το άρθρο 162 παράγραφος 2 στοιχείο θ) του CRR, αυτές επηρεάζουν την ανάπτυξη υποδείγματος για τον κίνδυνο προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης (credit valuation adjustment - CVA) αντισυμβαλλομένου με σημαντικό τρόπο όσον αφορά αυτή την άδεια· **και είτε**

¹¹ Σε αυτή την ενότητα καθορίζονται τα κριτήρια αξιολόγησης της σημαντικότητας για τις μεταβολές της A-CVA που πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην Ενότητα 1(3)γ)(iii) του οδηγού.

β) εμπíπτουν στις μεταβολές που περιγράφονται στο Παράρτημα ΙΙ, Ενότητα 1· **είτε**

γ) οδηγούν σε:

(i) μεταβολή της απόλυτης τιμής ίσης ή μεγαλύτερης του 1%, που υπολογίζεται για την πρώτη εργάσιμη ημέρα του ελέγχου του αντίκτυπου της επέκτασης ή μεταβολής, ενός από τα σχετικά αριθμητικά στοιχεία για τον κίνδυνο που αναφέρονται στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο α) ή στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο β) του CRR και σχετίζεται με το πεδίο εφαρμογής της A-CVA στην οποία αναφέρεται το αριθμητικό στοιχείο για τον κίνδυνο· **και είτε**

(ii) μεταβολή ίση ή μεγαλύτερη του 5% της συνολικής κεφαλαιακής επιβάρυνσης της CVA αντισυμβαλλομένου, δηλ. το άθροισμα των αριθμητικών στοιχείων για τον κίνδυνο που αναφέρονται στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο α) και στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο β) του CRR που πολλαπλασιάζεται με εφαρμογή του πολλαπλασιαστικού συντελεστή του άρθρου 383 παράγραφος 5 στοιχείο γ) του CRR και οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τα άρθρα 384 και 385 του CRR· **είτε**

(iii) μεταβολή ίση ή μεγαλύτερη του 10% τουλάχιστον ενός εκ των αριθμητικών στοιχείων για τον κίνδυνο που αναφέρονται στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο α) ή στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο β) του CRR και σχετίζεται με το πεδίο εφαρμογής της A-CVA στην οποία αναφέρεται το αριθμητικό στοιχείο για τον κίνδυνο.

2. Για τους σκοπούς της Ενότητας 6(1)γ) παραπάνω, τα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά των ανοιγμάτων υπολογίζονται:

α) σε ενοποιημένο επίπεδο για ιδρύματα που ανήκουν σε όμιλο υποκείμενο σε ενοποιημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις·

β) σε μεμονωμένο επίπεδο για ιδρύματα που δεν ανήκουν σε όμιλο υποκείμενο σε ενοποιημένες κεφαλαιακές απαιτήσεις.

3. Για τους σκοπούς της Ενότητας 6(1)γ)(i) και της Ενότητας 6(1)γ)(iii), και σύμφωνα με την Ενότητα 3(2), ο αντίκτυπος κάθε μεταβολής είναι η τιμή του λόγου που καθορίζεται παρακάτω (για την Ενότητα 6 (1)γ)(iii) ο λόγος είναι η υψηλότερη απόλυτη τιμή που εκτιμάται κατά την περίοδο που αναφέρεται στην Ενότητα 6(5)):

α) στον αριθμητή, η διαφορά του αριθμητικού στοιχείου για τον κίνδυνο που αναφέρεται στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο α) ή στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο β) του CRR όπως υπολογίζεται πριν και μετά τη μεταβολή·

- β) στον παρονομαστή, το αριθμητικό στοιχείο για τον κίνδυνο που αναφέρεται αντιστοίχως στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο α) ή στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο β) του CRR όπως υπολογίζεται πριν από τη μεταβολή.
4. Για τους σκοπούς της Ενότητας 6(1)γ)(ii), και σύμφωνα με την Ενότητα 3(2), ο αντίκτυπος κάθε μεταβολής είναι η υψηλότερη απόλυτη τιμή του λόγου που καθορίζεται παρακάτω και εκτιμάται κατά την περίοδο που αναφέρεται στην Ενότητα 6(5):
- α) στον αριθμητή, η διαφορά της συνολικής κεφαλαιακής επιβάρυνσης της CVA αντισυμβαλλομένου, (δηλ. η διαφορά μεταξύ του άθροισματος των αριθμητικών στοιχείων για τον κίνδυνο που αναφέρονται στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο α) και στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο β) του CRR που πολλαπλασιάζεται με εφαρμογή του πολλαπλασιαστικού συντελεστή του άρθρου 383 παράγραφος 5 στοιχείο γ) του CRR και οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τα άρθρα 384 και 385 του CRR), όπως υπολογίζεται πριν και μετά από τη μεταβολή,
- β) στον παρονομαστή, η πλήρης κεφαλαιακή επιβάρυνση της CVA αντισυμβαλλομένου, (δηλ. το άθροισμα των αριθμητικών στοιχείων για τον κίνδυνο που αναφέρονται στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο α) και στο άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο β) του CRR που πολλαπλασιάζεται με εφαρμογή του πολλαπλασιαστικού συντελεστή του άρθρου 383 παράγραφος 5 στοιχείο γ) του CRR και οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με τα άρθρα 384 και 385 του CRR), όπως υπολογίζεται πριν από τη μεταβολή.
5. Για τους σκοπούς της Ενότητας 6(1)γ)(ii) και της Ενότητας 6(1)(iii), οι λόγοι που αναφέρονται στην Ενότητα 6(3) και (4) υπολογίζονται για τη συντομότερη εκ των ακόλουθων περιόδων (α) και (β):
- α) Δεκαπέντε (15) διαδοχικές εργάσιμες ημέρες με αφετηρία την πρώτη εργάσιμη ημέρα του ελέγχου του αντίκτυπου της επέκτασης ή μεταβολής, υπό την προϋπόθεση ότι η A-CVA δύναται να υπολογιστεί σε ημερήσια βάση. Η προϋπόθεση αυτή συνεπάγεται επικαιροποιήσεις των (προσεγγιστικών) πιστωτικών περιθωρίων σε ημερήσια βάση και των προφίλ αναμενόμενου ανοίγματος τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση.
- Όταν δεν μπορούν να υπολογίσουν τα νέα ανοίγματα σε κίνδυνο σε ημερήσια βάση, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιήσουν εναλλακτικά παρατηρήσεις στη διάρκεια τριών διαδοχικών εβδομάδων.
- Όταν δεν μπορούν να υπολογίσουν τα νέα ανοίγματα σε κίνδυνο σε ημερήσια ή σε εβδομαδιαία βάση, τα ιδρύματα μπορούν να χρησιμοποιήσουν εναλλακτικά παρατηρήσεις στη διάρκεια δύο διαδοχικών μηνών.

Τα ιδρύματα αποδεικνύουν ότι οι επιλεγμένες ημέρες παρατήρησης είναι ενδεικτικές για το χαρτοφυλάκιο τους αν η συχνότητα παρατήρησης δεν είναι ημερήσια.

β) Μέχρις ότου ο υπολογισμός οποιουδήποτε από τους λόγους που αναφέρονται στην Ενότητα 6(3) και στην Ενότητα 6(4) καταλήξει σε αντίκτυπο ίσο ή μεγαλύτερο από τα ποσοστά που αναφέρονται στην Ενότητα 6(1)γ)(ii) ή στην Ενότητα 6(1)γ)(iii) αντιστοίχως.

6. Για τους σκοπούς της Ενότητας 6(1)γ)(ii) και της Ενότητας 6(1)γ)(iii), ο καθορισμός των λόγων που αναφέρονται στην Ενότητα 6(3) και στην Ενότητα 6(4) αφορά, όπου είναι δυνατόν, μόνο τον αντίκτυπο της μεταβολής του υποδείγματος A-CVA. Αν στις αναλύσεις του αντίκτυπου μεταβάλλονται οι μετρήσεις που δεν είναι μετρήσεις της A-CVA, η ΕΚΤ ενημερώνεται και τα ιδρύματα εξηγούν γιατί οι μετρήσεις που δεν είναι μετρήσεις της A-CVA δεν παραμένουν σταθερές.

Ενότητα 7: Μεταβολές της A-CVA που κρίνονται μη ουσιώδεις¹²

Οι μεταβολές της A-CVA που δεν εμπίπτουν στην Ενότητα 6 ταξινομούνται ως μη ουσιώδεις και γνωστοποιούνται ως ακολούθως:

1. Οι μεταβολές που πληρούν τις προϋποθέσεις της Ενότητας 6(1)β) ή της Ενότητας 6(1)γ), αλλά δεν πληρούν την προϋπόθεση της Ενότητας 6(1)α), ταξινομούνται ως μη ουσιώδεις και γνωστοποιούνται στην ΕΚΤ δύο εβδομάδες πριν από την προγραμματισμένη εφαρμογή τους.
2. Οι μεταβολές που περιγράφονται στο Παράρτημα II, Ενότητα 2 γνωστοποιούνται στην ΕΚΤ δύο εβδομάδες πριν από την προγραμματισμένη εφαρμογή τους.
3. Όλες οι άλλες επεκτάσεις και μεταβολές γνωστοποιούνται στην ΕΚΤ μετά την εφαρμογή τους τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

Ενότητα 8: Τεκμηρίωση επεκτάσεων και μεταβολών

1. Για επεκτάσεις και μεταβολές της IMM ή της A-CVA που απαιτούν διερεύνηση, τα ιδρύματα θα πρέπει να υποβάλλουν τα ακόλουθα έγγραφα:
 - α) περιγραφή της επέκτασης ή μεταβολής, το σκεπτικό στο οποίο βασίζεται και τον σκοπό που εξυπηρετεί·
 - β) την προτεινόμενη ημερομηνία εφαρμογής·

¹² Σε αυτήν την ενότητα καθορίζονται τα κριτήρια αξιολόγησης της σημαντικότητας για τις μεταβολές της A-CVA που πληρούν τις προϋποθέσεις που ορίζονται στην Ενότητα 1(3)γ)(iii).

- γ) το πεδίο που επηρεάζεται από την επέκταση ή μεταβολή του υποδείγματος με χαρακτηριστικά μεγέθους·
 - δ) σχετικά τεχνικά και διαδικαστικά έγγραφα, όπως έγγραφα που αφορούν:
 - (i) τη βαθμονόμηση των παραγόντων κινδύνου·
 - (ii) την τιμολόγηση των συναλλαγών·
 - (iii) την ανάπτυξη υποδείγματος για τις εξασφαλίσεις·
 - (iv) τον συμψηφισμό και τον ορισμό περιθωρίων·
 - (v) τους εκ των υστέρων ελέγχους·
 - (vi) τις ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων·
 - (vii) τον κίνδυνο δυσμενούς συσχέτισης·
 - ε) αναφορές σχετικά με την ανεξάρτητη αξιολόγηση ή επικύρωση του ιδρύματος·
 - στ) επιβεβαίωση ότι η επέκταση ή μεταβολή έχει εγκριθεί μέσω των εγκριτικών διαδικασιών του ιδρύματος από τα αρμόδια όργανα και ημερομηνία της έγκρισης·
 - ζ) κατά περίπτωση, τεκμηρίωση του ποσοτικού αντίκτυπου της μεταβολής ή επέκτασης στα σταθμισμένα ως προς τον κίνδυνο ποσά των ανοιγμάτων ή τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων. Για τον υποβαλλόμενο ποσοτικό αντίκτυπο εφαρμόζεται η μεθοδολογία της Ενότητας 4 και της Ενότητας 6 (παράλληλη αξιολόγηση).
2. Για επεκτάσεις και μεταβολές που ταξινομούνται ως μη ουσιώδεις τα ιδρύματα υποβάλλουν, μαζί με τη γνωστοποίηση:
- α) τα έγγραφα που αναφέρονται στην Ενότητα 8(1)α), β), γ), στ) και ζ)·
 - β) την προγραμματιζόμενη ημερομηνία εφαρμογής στην περίπτωση γνωστοποίησης πριν από την εφαρμογή, διαφορετικά την ημερομηνία εφαρμογής·
 - γ) στοιχεία που τεκμηριώνουν την αξιολόγηση του ιδρύματος σε περιπτώσεις όπου το ίδρυμα ισχυρίζεται ότι η εξεταζόμενη επέκταση ή μεταβολή δεν επηρεάζει σημαντικά το αντίστοιχο κριτήριο αξιολόγησης (Ενότητα 6(1)α) και Παραρτήματα).

Παράρτημα Ι: Επεκτάσεις και μεταβολές υποδειγμάτων της IMM

Μέρος Ι: ΕΠΕΚΤΑΣΕΙΣ ΤΗΣ IMM

Ενότητα 1: Μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση¹³

1. Επέκταση του εύρους εφαρμογής της IMM σε:¹⁴

- α) ανοίγματα σε πρόσθετους επιχειρηματικούς τομείς που αφορούν τους ίδιους τύπους συναλλαγών, αλλά:
 - (i) καθιερώνουν τη συμπερίληψη νέων διαδικασιών διαχείρισης όσον αφορά τις πολιτικές, τις διαδικασίες και τα συστήματα σύμφωνα με το άρθρο 286 του CRR· ή
 - (ii) επηρεάζουν την εκπλήρωση των απαιτήσεων χρήσης υποδείγματος σύμφωνα με το άρθρο 289 του CRR·
- β) ανοίγματα πρόσθετου τύπου συναλλαγής, εκτός αν ο πρόσθετος τύπος συναλλαγής εμπίπτει στο εγκεκριμένο εύρος εφαρμογής της IMM. Αυτό ισχύει εφόσον πληρούνται οι ακόλουθες τρεις προϋποθέσεις:
 - (i) οι παράγοντες κινδύνου (δηλ. τα υποκείμενα δεδομένα της αγοράς) αποτελούν ήδη μέρος της εγκεκριμένης IMM όσον αφορά το στοχαστικό υπόδειγμα και τη βαθμονόμηση·
 - (ii) οι συναρτήσεις τιμολόγησης ανήκουν σε ένα κατάλογο τιμολόγησης που έχει επιβεβαιωθεί προς χρήση εντός της IMM, συμπεριλαμβανομένης της συμμόρφωσης με όλες τις απαιτήσεις που προβλέπονται στα άρθρα 293 και 294 του CRR (ιδίως, το άρθρο 294 παράγραφος 1 στοιχείο ε))·
 - (iii) οι διαδικασίες διαχείρισης όσον αφορά πολιτικές, διαδικασίες και συστήματα σύμφωνα με το άρθρο 286 του CRR συνάδουν με τις απαιτήσεις χρήσης υποδείγματος σύμφωνα με το άρθρο 289 του CRR·
- γ) νέους τύπους νομικών συμφωνιών όσον αφορά τον συμψηφισμό και τον καθορισμό περιθωρίων, εφόσον απαιτείται η ανάπτυξη νέων ή άλλων υποδειγμάτων σε σύγκριση με υφιστάμενους τύπους συμφωνιών.¹⁵

¹³ Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με την Ενότητα 2 του οδηγού, αυτές οι επεκτάσεις θα ταξινομούνται ως ουσιώδεις έπειτα από διερεύνηση εσωτερικού υποδείγματος.

¹⁴ Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 283 παράγραφος 1 του CRR, τα ιδρύματα είναι υποχρεωμένα να ζητούν έγκριση για νέους τύπους συναλλαγών.

2. Οποιοσδήποτε μόνιμα αντίστροφες επεκτάσεις, όπως οι περιπτώσεις των ιδρυμάτων που έχουν ως στόχο την εφαρμογή μιας από τις τυποποιημένες μεθόδους σε συμφηφιστικά σύνολα, κατηγορίες στοιχείων ενεργητικού ή τύπους συναλλαγών για τις οποίες έχουν λάβει έγκριση να χρησιμοποιούν την IMM.¹⁶ Η αντίστροφη επέκταση περιλαμβάνει μια πλήρως και μια μερική αντίστροφη επέκταση.

Μέρος II: ΜΕΤΑΒΟΛΕΣ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΩΝ ΤΗΣ IMM

Ενότητα 1: Μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση

1. Σημαντικές μεταβολές του τρόπου με τον οποίο το υπόδειγμα αποτυπώνει την επίπτωση υφιστάμενων συμφωνιών περιθωρίου για τον υπολογισμό ανοίγματος καλυμμένου με περιθώριο ασφαλείας σύμφωνα με το άρθρο 285 παράγραφος 1 του CRR (συμπεριλαμβανομένων μεταβολών λόγω μετατόπισης από την προσέγγιση (α) στην προσέγγιση (β) προκειμένου να συμπεριληφθούν οι επιπτώσεις του καθορισμού περιθωρίου σε αναμενόμενα ανοίγματα σύμφωνα με το άρθρο 285 παράγραφος 1 του CRR).
2. Σημαντικές μεταβολές στη μεθοδολογία πρόβλεψης των κατανομών παράγοντα κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών του προσδιορισμού προγνωστικών κατανομών για μεταβολές της αγοραίας αξίας του συμφηφιστικού συνόλου, στην ανάπτυξη υποδείγματος δομών εξάρτησης (π.χ. συσχετισμοί) και στη μέθοδο βαθμονόμησης που χρησιμοποιείται για τη βαθμονόμηση των παραμέτρων των υφιστάμενων στοχαστικών διαδικασιών.
3. Σημαντικές μεταβολές στη μεθοδολογία και/ή διαδικασίες επικύρωσης σύμφωνα με το άρθρο 296 παράγραφος 6 στοιχείο α) και το άρθρο 294 παράγραφος 1 του CRR οι οποίες οδηγούν σε μεταβολές της γνώμης του ιδρύματος σχετικά με την ακεραιότητα της IMM.

Ενότητα 2: Μεταβολές που κρίνονται μη ουσιώδεις (εκ των προτέρων γνωστοποίηση)

1. Μεταβολές - που δεν είναι σημαντικές - του τρόπου με τον οποίο το υπόδειγμα αποτυπώνει την επίπτωση υφιστάμενων συμφωνιών περιθωρίου για τον υπολογισμό ανοίγματος καλυμμένου με περιθώριο ασφαλείας σύμφωνα με το άρθρο 285 παράγραφος 1 του CRR (το οποίο αποτυπώνει επίσης μεταβολές

¹⁵ Ως νέοι τύποι νομικών συμφωνιών νοούνται οι νομικές συμφωνίες για τις οποίες τα ιδρύματα δεν μπορούν να αποδείξουν ότι ο πρόσθετος τύπος συμφωνίας εμπίπτει στο εγκεκριμένο εύρος εφαρμογής της IMM.

¹⁶ Σημειώνεται ότι, σύμφωνα με το άρθρο 283 παράγραφος 5 του CRR, τα ιδρύματα είναι υποχρεωμένα να λαμβάνουν την έγκριση της ΕΚΤ προκειμένου να επανέρχονται από την προσέγγιση IMM σε οποιαδήποτε από τις μεθόδους που προβλέπονται στο τρίτο μέρος, τίτλος II, κεφάλαιο 6, ενότητες 3 έως 5 του CRR, συμπεριλαμβανομένης της μερικής αντιστροφής.

λόγω μετατόπισης από την προσέγγιση (α) στην προσέγγιση (β) προκειμένου να συμπεριληφθούν οι επιπτώσεις του καθορισμού περιθωρίου σε αναμενόμενα ανοίγματα σύμφωνα με το άρθρο 285 παράγραφος 1 του CRR).

2. Μεταβολές - που δεν είναι σημαντικές - στη μεθοδολογία πρόβλεψης των κατανομών παράγοντα κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων μεταβολών του προσδιορισμού προγνωστικών κατανομών για μεταβολές της αγοραίας αξίας του συμφηφιστικού συνόλου, στην ανάπτυξη υποδείγματος δομών εξάρτησης (π.χ. συσχετισμοί) και στη μέθοδο βαθμονόμησης που χρησιμοποιείται για τη βαθμονόμηση των παραμέτρων των υφιστάμενων σταχαστικών διαδικασιών.
3. Μεταβολές - που δεν είναι σημαντικές - στη μεθοδολογία και/ή διαδικασίες επικύρωσης σύμφωνα με το άρθρο 292 παράγραφος 6 στοιχείο α) και στοιχείο β) και το άρθρο 294 παράγραφος 1 του CRR οι οποίες οδηγούν σε μεταβολές της γνώμης του ιδρύματος σχετικά με την ακεραιότητα της IMM.
4. Μεταβολές στην εφαρμογή της περιόδου κινδύνου περιθωρίου (δηλ. μεταβολές στη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται προκειμένου να προσδιοριστεί κατά πόσο η εξασφάλιση θεωρείται μη ρευστοποιήσιμη ή μεταβολές στον καθορισμό της ίδιας της περιόδου κινδύνου περιθωρίου) σύμφωνα με το άρθρο 285 παράγραφοι 2 έως 5 του CRR.
5. Μεταβολές στη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για την ανάπτυξη υποδείγματος για τις εξασφαλίσεις σύμφωνα με το άρθρο 285 παράγραφος 6 του CRR και για την ανάπτυξη υποδείγματος για τις εσωτερικές προσαρμογές μεταβλητότητας της αξίας της αποδεκτής εξασφάλισης σύμφωνα με το άρθρο 285 παράγραφος 7 του CRR.
6. Μεταβολές στη μέθοδο που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της περιόδου ακραίων συνθηκών σύμφωνα με το άρθρο 292 παράγραφος 2 του CRR.
7. Σημαντικές μεταβολές στις διαδικασίες διαχείρισης του CCR σύμφωνα με το άρθρο 286 του CRR, συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μεταβολών στα εξής:
 - α) στο πλαίσιο καθορισμού ορίων κινδύνου και υποβολής αναφορών οι οποίες επηρεάζουν σημαντικά τις αντίστοιχες διαδικασίες λήψης αποφάσεων του ιδρύματος·
 - β) στα πληροφοριακά συστήματα οι οποίες επηρεάζουν τη διαδικασία υπολογισμού του εσωτερικού υποδείγματος·
 - γ) στη χρήση υποδειγμάτων πωλητών, αν δεν αποτυπώνονται ήδη με συγκεκριμένο τρόπο στην Ενότητα 1.
8. Σημαντικές μεταβολές στο πλαίσιο διενέργειας τακτικών ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων οι οποίες μειώνουν τη συχνότητα και/ή την αυστηρότητα των εφαρμοσμένων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων σύμφωνα με το άρθρο 290 του CRR.

9. Μεταβολές στη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον καθορισμό όλων των θέσεων με γενικό κίνδυνο δυσμενούς συσχέτισης και ειδικό κίνδυνο δυσμενούς συσχέτισης σύμφωνα με το άρθρο 291 του CRR.
10. Μεταβολές στον τρόπο με τον οποίο τα σενάρια για παράγοντες αγοραίου κινδύνου μεταφράζονται σε σενάρια για την αξία χαρτοφυλακίου, όπως μεταβολές στα υποδείγματα αποτίμησης του μέσου που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της ευαισθησίας σε παράγοντες κινδύνου ή για την αποτίμηση εκ νέου θέσεων κατά τον υπολογισμό των αριθμητικών στοιχείων για τον κίνδυνο, που περιλαμβάνει μεταβολές από αναλυτικά υποδείγματα τιμολόγησης σε υποδείγματα τιμολόγησης βασισμένα σε προσομοίωση ή μεταβολές εντός ή μεταξύ της μεθόδου Taylor και της συνολικής αναπροσαρμογής.

Παράρτημα II: Μεταβολές της A-CVA

Ενότητα 1: Μεταβολές που απαιτούν διερεύνηση

1. Μεταβολές στη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό των προσεγγιστικών περιθωρίων σύμφωνα με το άρθρο 383 παράγραφος 7 στοιχείο α) του CRR και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 526/2014. Οι μεταβολές στη μεθοδολογία δεν περιλαμβάνουν τις προσαρμογές που είναι απαραίτητες για την καθημερινή διαχείριση της A-CVA, όπως προσαρμογές στις αντιστοιχίσεις αντισυμβαλλομένων ή προσαρμογές στο βαθμό λεπτομέρειας των καμπυλών πιστωτικού περιθωρίου λόγω διαθεσιμότητας δεδομένων της αγοράς ή στη σύνθεση των χαρτοφυλακίων της A-CVA.
2. Μεταβολές στη μεθοδολογία για τον προσδιορισμό της LGD βάσει τεκμαρτών στοιχείων της αγοράς σύμφωνα με το άρθρο 383 παράγραφος 7 στοιχείο α) του CRR και τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 526/2014. Οι μεταβολές στη μεθοδολογία δεν περιλαμβάνουν τις προσαρμογές που είναι απαραίτητες για την καθημερινή διαχείριση της A-CVA, όπως η μεταβολή της LGD βάσει τεκμαρτών στοιχείων της αγοράς λόγω διαθεσιμότητας δεδομένων της αγοράς.

Ενότητα 2: Μεταβολές που κρίνονται μη ουσιώδεις (εκ των προτέρων γνωστοποίηση)

1. Μεταβολές στη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό της περιόδου ακραίων συνθηκών για την παράμετρο πιστωτικού περιθωρίου σύμφωνα με το άρθρο 383 παράγραφος 5 στοιχείο β) του CRR.
2. Σημαντικές μεταβολές στις διαδικασίες διαχείρισης του κινδύνου CVA αντισυμβαλλομένου που σχετίζονται με πολιτικές, διαδικασίες και συστήματα στο βαθμό που δεν καλύπτονται από μεταβολές σύμφωνα με τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IMA (κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 2015/942), που

τροποποιούν τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα όσον αφορά την IRB (κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 529/2014), συμπεριλαμβανομένων σημαντικών μεταβολών στα εξής:

- α) στο πλαίσιο καθορισμού ορίων κινδύνου και υποβολής αναφορών οι οποίες επηρεάζουν σημαντικά τις αντίστοιχες διαδικασίες λήψης αποφάσεων του ιδρύματος.
- β) στα πληροφοριακά συστήματα οι οποίες επηρεάζουν τη διαδικασία υπολογισμού του εσωτερικού υποδείγματος.

Συντομογραφίες

A-CVA	Advanced Method for Credit Valuation Adjustment Risk - Εξελιγμένη μέθοδος μέτρησης του κινδύνου προσαρμογής πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου
AMA	Advanced Measurement Approach - Εξελιγμένη μέθοδος μέτρησης
CCR	Counterparty Credit Risk - Πιστωτικός κίνδυνος αντισυμβαλλομένου
CRR	Capital Requirements Regulation - Οδηγία σχετικά με τις κεφαλαιακές απαιτήσεις
CVA	Credit Valuation Adjustment - Προσαρμογή πιστωτικής αποτίμησης αντισυμβαλλομένου
EAT	Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών
IMA	Internal Models Approach - Μέθοδος εσωτερικών υποδειγμάτων για τον κίνδυνο αγοράς
IMM	Internal Model Method - Μέθοδος εσωτερικών υποδειγμάτων για τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου
IRB	Internal Rating Based approach - Μέθοδος εσωτερικών διαβαθμίσεων
LGD	Loss Given Default - Ζημία σε περίπτωση αθέτησης
M	Maturity - Ληκτότητα
PD	Probability of Default - Πιθανότητα αθέτησης υποχρέωσης
EEM	Ενιαίος Εποπτικός Μηχανισμός

© Ευρωπαϊκή Κεντρική Τράπεζα, 2016

Ταχυδρομική διεύθυνση 60640 Frankfurt am Main, Germany
Τηλέφωνο +49 69 1344 0
Δικτυακός τόπος <http://www.bankingsupervision.europa.eu>

Με την επιφύλαξη παντός δικαιώματος. Επιτρέπεται η αναπαραγωγή για εκπαιδευτικούς και μη εμπορικούς σκοπούς, εφόσον αναφέρεται η πηγή.