



EUROPOS CENTRINIS BANKAS

BANKŲ PRIEŽIŪRA

Europos Centrinio Banko vadovo dėl reikšmingumo vertinimo (EGMA) projektas

IMM ir A-CVA modelių išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumo vertinimas

BANKENTOEZICHT

2016 m. gruodžio mėn.

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZIBA

BANKŲ 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

Turinys

1	Įvadas	3
2	EGMA vadovo sandara	5
2.1	Pamatiniai dokumentai	5
2.2	EGMA vadovo dalys	5
3	Pagrindimas	8
3.1	Išplėtimai ir pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas	8
3.2	Visada reikšmingi išplėtimai ir pakeitimai	9
3.3	Kiekybiniai vertinimai	9
3.4	IMM kiekybinio reikšmingumo vertinimo stebėjimo laikotarpis	13
3.5	A-CVA pakeitimams, kuriems reikalingas tyrimas, taikomi apribojimai	13
3.6	A-CVA kiekybinio reikšmingumo vertinimo stebėjimo laikotarpis	14
3.7	Kokybiniai vertinimai	15
3.8	Pakeitimai, turintys „didelio“ poveikio vertinimo kriterijui	15
4	Reikšmingumo vertinimo proceso apžvalga	17
5	ECB vadovas dėl vidaus modelio metodo ir pažangiojo kredito vertinimo koregavimo metodo išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumo vertinimo	18
1 skirsnis.	Dalykas	18
2 skirsnis.	Išplėtimų ir pakeitimų kategorijos	19
3 skirsnis.	Išplėtimų ir pakeitimų skirstymo principai	20
4 skirsnis.	IMM metodo išplėtimai ir pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas	22
5 skirsnis.	Nereikšmingi IMM metodo išplėtimai ir pakeitimai	23
6 skirsnis.	A-CVA metodo pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas	23
7 skirsnis.	Nereikšmingi A-CVA metodo pakeitimai	25
8 skirsnis.	Informacija apie išplėtimus ir pakeitimus	26
I priedas.	IMM metodo išplėtimai ir pakeitimai	27
II priedas.	A-CVA metodo pakeitimai	30

1 Įvadas

Kapitalo reikalavimų reglamente (toliau – KRR)¹ nustatyta, kad, išplėtus arba pakeitus kredito, operacinės ir rinkos rizikos vertinimo vidaus modelius, reikalingas modelių patvirtinimas, jeigu išplėtimai ar pakeitimai yra reikšmingi. Europos Komisija priėmė techninius reguliavimo standartus (toliau – TRS) dėl vidaus reitingais pagrįsto kredito rizikos vertinimo metodo (toliau – IRB metodo, angl. *Internal Rating Based approach*), pažangiojo operacinės rizikos vertinimo metodo (toliau – AMA, angl. *Advanced Measurement Approach*) ir rinkos rizikai vertinti taikomo vidaus modelių metodo (toliau – IMA, angl. *Internal Models Approach*) išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumo vertinimo (žr. 2.1 skyrių). Remiantis šiais TRS, vidaus modelių išplėtimai ir pakeitimai skirstomi į reikšmingus išplėtimus ir pakeitimus, kuriems būtinas išankstinis kompetentingos institucijos patvirtinimas, ir nereikšmingus išplėtimus ir pakeitimus, apie kuriuos tereikia pranešti *ex ante* arba *ex post*.

Dabartinės redakcijos KRR nenustatytas reikalavimas priimti panašių RTS dėl sandorio šalies rizikai (toliau – CCR, angl. *Counterparty Credit Risk*) vertinti taikomų vidaus modelio metodo (toliau – IMM, angl. *Internal Model Method*) ir pažangiojo kredito vertinimo koregavimo rizikos metodo (toliau – A-CVA, angl. *Advanced method for Credit Valuation Adjustment risk*). Tačiau reikia pažymėti, kad Europos bankininkystės institucija (EBI) gali šį klausimą reglamentuoti vėliau, bendra tvarka priimdama gaires pagal EBI reglamento² 16 straipsnį arba TRS pagal kokį nors būsimą ES teisės aktą.

Šis dokumentas – tai Europos Centrinio Banko (ECB) vadovas dėl IMM ir A-CVA modelių išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumo vertinimo (toliau – EGMA vadovas). EGMA vadovas priimtas atsižvelgiant į nuolatinės leidimų taikyti vidaus modelius peržiūros rezultatus. Jame išdėstyta, kaip ECB ketina interpretuoti šią sritį reglamentuojančių teisės aktų nuostatas. EGMA vadovas skirtas padėti svarbioms įstaigoms pačioms įvertinti IMM ir A-CVA modelių išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumą pagal taikomus teisės aktus. Vadovas yra integruotas dokumentas ir turi būti taikomas visas. Jeigu būtų taikomos tik atskiros jo dalys, galėtų nukentėti vertinimo proceso darna, todėl to reikėtų kiek įmanoma vengti.

EGMA vadovas nėra teisiškai privalomas dokumentas ir jokia jo nuostata ar formulotė neturėtų būti traktuojama kaip teisiškai privaloma. EGMA vadove tiesiog siūloma veiksmų eiga, kurios turėtų laikytis atitinkamos įstaigos, įgyvendindamos taikomus teisės aktus. EGMA vadovas nepakeičia taikomų Sąjungos ar nacionalinės teisės aktų reikalavimų, nedaro jiems poveikio ir nėra už juos viršesnis.

¹ 2013 m. birželio 26 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013 dėl prudenčių reikalavimų kredito įstaigoms ir investicinėms įmonėms ir kuriuo iš dalies keičiamas Reglamentas (ES) Nr. 648/2012.

² 2010 m. lapkričio 24 d. Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1093/2010, kuriuo įsteigiama Europos priežiūros institucija (Europos bankininkystės institucija), iš dalies keičiamas Sprendimas Nr. 716/2009/EB ir panaikinamas Komisijos sprendimas 2009/78/EB.

Tolesnė šio dokumento struktūra tokia: 2 skyriuje pateikiami EGMA vadovo pamatiniai dokumentai, 3 skyriuje – EGMA vadovo pagrindimas, 4 skyriuje – grafinis EGMA vadovo pateikimas ir paskutiniame, 5 skyriuje – paties vadovo tekstas.

2 EGMA vadovo sandara

2.1 Pamatiniai dokumentai

EGMA vadovas pagrįstas ir (kiek įmanoma) remiasi jame aptariamus klausimus reglamentuojančiais teisės aktais. Jo pamatiniai dokumentai:

1. 2014 m. kovo 12 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) Nr. 529/2014, kuriuo papildomos Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 575/2013 nuostatos dėl techninių reguliavimo standartų, susijusių su vidaus reitingais pagrįsto metodo ir pažangiojo vertinimo metodo išplėtimo ir pakeitimų reikšmingumo vertinimu (toliau – TRS dėl IRB);
2. 2015 m. kovo 4 d. Komisijos deleguotasis reglamentas (ES) Nr. 2015/942, kuriuo iš dalies keičiamas Deleguotojo reglamento (ES) Nr. 529/2014, kuriuo papildomas Europos Parlamento ir Tarybos reglamentas (ES) Nr. 575/2013, nuostatos dėl techninių reguliavimo standartų, susijusių su nuosavų lėšų reikalavimų rinkos rizikai padengti skaičiavimo vidaus metodų išplėtimo ir pakeitimų reikšmingumo vertinimu (toliau – TRS dėl IMA);
3. KRR, visų pirma jo:
 - (a) 162 straipsnio 2 dalies i punktas – reikalavimas, kad įstaiga, norinti nusistatyti, kad M vertė yra lygi 1 metams, privalo gauti kompetentingos institucijos leidimą;
 - (b) 383 straipsnio 5 dalies c punktas – ECB teisė nustatyti kitokį A-CVA taikytiną multiplikatoriaus koeficientą.

2.2 EGMA vadovo dalys

EGMA vadovas sudarytas iš trijų dalių (bendroji dalis, IMM dalis ir A-CVA dalis).

EGMA vadovo bendroji dalis

Bendrosios nuostatos išdėstytos EGMA vadovo 1, 2, 3 ir 8 skirsniuose (žr. 5 skyrių).

Nuoseklumo sumetimais EGMA vadovo bendrųjų nuostatų dalies struktūra panaši į TRS dėl IRB ir TRS dėl IMA struktūrą.

EGMA vadovo 1 skirsnyje apibrėžiamas vadovo dalykas. Dėl IMM – vadove aptariami visi IMM išplėtimai ir pakeitimai. Dėl A-CVA – vadovo bendrosiose nuostatose aptariamos trys kategorijos:

1. EGMA vadovo IMM dalis – A-CVA išplėtimai ir pakeitimai, sutampantys su IMM išplėtimais ir pakeitimais;

2. TRS dėl IMA – A-CVA išplėtimai ir pakeitimai, sutampantys su IMM išplėtimais ir pakeitimais;
3. 2.1 skyriaus 3 dalies b punkte nurodytas KRR straipsnis – visi A-CVA išplėtimai ir pakeitimai.

Į 1 ir 2 kategorijas įeina visi galimi A-CVA išplėtimai, nes visi A-CVA išplėtimai sutampa arba su IMM, arba su IMA išplėtimais³. Todėl EGMA vadove A-CVA išplėtimų reikšmingumo vertinimo kriterijai nenustatomi. Tačiau į 1 ir 2 kategorijas įeina ne visi A-CVA pakeitimai. Be to, ne visi A-CVA pakeitimai sutampa su IMM arba IMA pakeitimais. Tie A-CVA pakeitimai, kurie neaptariami TRS dėl IMA ir EGMA vadovo IMM dalyje, vadinami **specifiniais A-CVA pakeitimais**. Specifiniai A-CVA pakeitimai gali būti susiję su:

- A-CVA nepalankaus laikotarpio pasirinkimi;
- nuostolio dėl įsipareigojimų neįvykdymo teorinės rinkos vertės (toliau – LGDMKT, angl. *market-implied Loss Given Default*) pasirinkimi;
- (pakaitinio) skirtumo metodikos pakeitimais.

Specifinių A-CVA pakeitimų reikšmingumo vertinimo kriterijai aptariami EGMA vadovo A-CVA dalyje.

EGMA vadovo IMM dalis

EGMA vadovo IMM dalį sudaro EGMA vadovo 4 skirsnis, 5 skirsnis ir I priedas. Joje aptariami visi IMM išplėtimai ir pakeitimai.

EGMA vadovo IMM dalies struktūra atkartoja TRS dėl IRB struktūrą.

EGMA vadovo A-CVA dalis

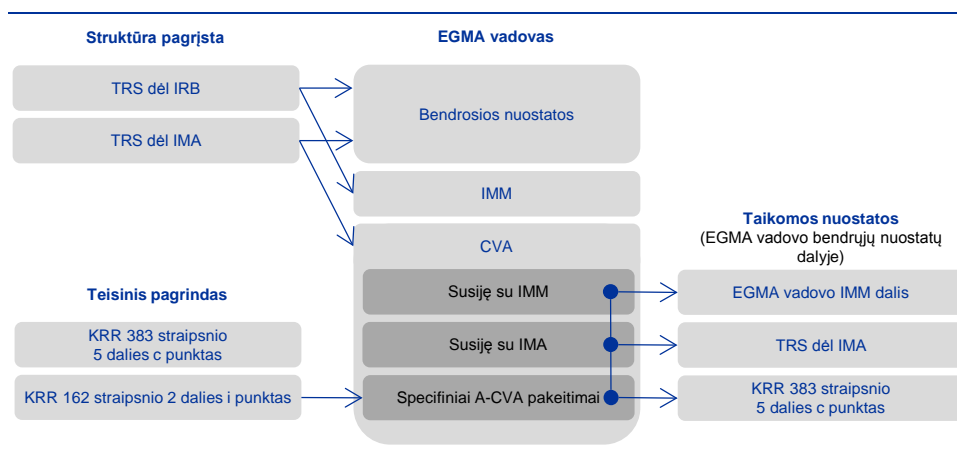
EGMA vadovo A-CVA dalį sudaro EGMA vadovo 6 skirsnis, 7 skirsnis ir II priedas. Joje aptariami specifiniai A-CVA pakeitimai.

EGMA vadovo A-CVA dalies struktūra atkartoja TRS dėl IMA struktūrą.

EGMA vadovo A-CVA dalies nuostatų teisinį pagrindą sudaro 2.1 skyriaus 3 dalies a ir b punktuose nurodyti KRR straipsniai.

³ Atkreipkite dėmesį, kad, kompetentingai institucijai leidus, įstaigoms leidžiama ribotam skaičiui mažesnių portfelių, kuriems IMM išplėtimai ar pakeitimai neturi poveikio, A-CVA kapitalo reikalavimą apskaičiuoti taikant IMA ir KRR trečios dalies II antraštinės dalies 6 skyriaus 3–5 skirsniuose išdėstytą metodą.

1 pav.
Struktūra



3 Pagrindimas

Šiame skyriuje aptariami EGMA vadovo struktūros ir TRS dėl IRB bei TRS dėl IMA struktūros skirtumai ir jų priežastys. Toliau jame aptariama, kaip bus vertinami IMM ir specifiniai A-CVA pakeitimai. Šiame skyriuje nepateikiamas tų EGMA vadovo dalių, kurios perimtos iš esamų TRS, pagrindimas. Šiuo klausimu reikėtų žiūrėti esamus TRS (žr. 2.1 skyriuje pateiktas nuorodas).

3.1 Išplėtimai ir pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas

Žr. EGMA vadovo 2 skirsnio 1 ir 3 dalis.

Skirstymas į kategorijas pagal EGMA vadovą

Remiantis TRS dėl IRB ir TRS dėl IMA, IRB metodo ir IMA metodo išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumą įvertina pati įstaiga. Ji taip pat nustato, ar išplėtimą ar pakeitimą priskirti prie reikšmingų ar prie nereikšmingų išplėtimų ir pakeitimų.

Remiantis EGMA vadovu, IMM ir A-CVA išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumą įvertina pati įstaiga, o tada ECB atlieka atitinkamo išplėtimo ar pakeitimo tyrimą. Įvertinusi išplėtimą ar pakeitimą (pirmasis viso proceso etapas), įstaiga jį priskiria kuriai nors iš šių dviejų kategorijų: „išplėtimai ir pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas“ arba „nereikšmingi išplėtimai ir pakeitimai“.

Apie nereikšmingus išplėtimus ir pakeitimus pranešama ECB ir jie pradedami taikyti pagal EGMA vadovo 2 skirsnio 3 dalį.

Jeigu išplėtimas ar pakeitimas priskiriamas prie išplėtimų ir pakeitimų, kuriems reikalingas tyrimas, ECB atlieka vidaus modelio tyrimą ir galutinai priskiria išplėtimą arba pakeitimą prie reikšmingų arba nereikšmingų. Negavusi ECB išvados dėl priskyrimo prie vienos ar kitos kategorijos, įstaiga to išplėtimo ar pakeitimo (kuriam reikalingas tyrimas) negali pradėti taikyti. Jeigu išplėtimas ar pakeitimas priskiriamas prie reikšmingų išplėtimų ir pakeitimų, įstaigai siunčiamas ECB sprendimas. Jeigu išplėtimas ar pakeitimas priskiriamas prie nereikšmingų išplėtimų ir pakeitimų, įstaigai siunčiama ECB nuomonė dėl jo taikymo.

Skirstymo į kategorijas pagrindimas

ECB mano, kad vertinant tam tikrų IMM metodo ir A-CVA metodo išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumą reikalingas ECB tyrimas, papildant nustatytus ir EGMA vadove nurodytus kokybinio ir kiekybinio vertinimo kriterijus.

ECB atliekant vidaus modelių tyrimus gaunama papildomos informacijos apie išplėtimų ar pakeitimų reikšmingumą. Be to, tokia tvarka naudinga tuo, kad tam

tikrais atvejais dėl pakeitimų, kurie, atlikus tyrimą, priskiriami prie nereikšmingų, galima nepradėti oficialaus ECB sprendimo priėmimo proceso.

3.2 Visada reikšmingi išplėtimai ir pakeitimai

Žr. EGMA vadovo 2 skirsnio 2 dalį.

Reikšmingumo vertinimas pagal EGMA vadovą

Jeigu išplėtimas ar pakeitimas priskiriamas prie išplėtimų ir pakeitimų, kuriems reikalingas tyrimas, ECB atlieka vidaus modelio tyrimą. Toliau išvardyti išplėtimai ir pakeitimai visada laikomi reikšmingais:

1. IMM metodo išplėtimai, kuriems reikalingas tyrimas⁴;
2. IMM metodo išplėtimai ir pakeitimai arba A-CVA metodo pakeitimai, dėl kurių įstaigos bendras pagal riziką įvertintas turtas (toliau – RWA, angl. *Risk-Weighted Assets*) sumažėja 1 % ir daugiau;
3. išplėtimai ir pakeitimai, kuriuos – remiantis ECB atlikto vidaus modelio tyrimo rezultatais – ECB sprendimus priimantiems organams siūloma atmesti (nes tokie išplėtimai ir pakeitimai savaime yra reikšmingi).

Išvardyti išplėtimai ir pakeitimai visada laikomi reikšmingais dėl jų palyginti didelio kiekybinio poveikio.

3.3 Kiekybiniai vertinimai

3.3.1 IMM išplėtimai ir pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas

Žr. EGMA vadovo 4 skirsnio 1 dalį.

Kiekybinis vertinimas pagal EGMA vadovą

Viso CCR portfelio RWA pokytis 5 % ir daugiau.

⁴ Nuostata, kad šie išplėtimai visada reikšmingi, įvesta įgyvendinant KRR reikalavimą, kad visiems reikšmingiems išplėtimams turi būti gautas leidimas.

Pagal TRS dėl IRB

Pagal TRS dėl IRB reikšmingais laikomi IRB metodo išplėtimai ir pakeitimai, turintys tokį kiekybinį poveikį:

1. viso kredito rizikos portfelio RWA sumažėja 1,5 % arba daugiau;
2. pozicijų, kurioms taikoma reitingo sistema, RWA sumažėja 15 % arba daugiau.

Taigi, kiekybinis IMM vertinimas nuo TRS dėl IRB nuostatų skiriasi keturiais aspektais.

Skirtumų pagrindimas

Pirma, IMM kiekybinė riba nustatoma tik visam įstaigos CCR portfeliui, o TRS dėl IRB nustatyta IRB kiekybinė riba taikoma visam įstaigos kredito rizikos portfeliui. Į visą kredito rizikos portfelį įeina ir kai kurie su CCR susiję sandoriai, nes į pozicijų vertes, apskaičiuotas įvertinus CCR, taip pat atsižvelgiama atliekant kredito rizikos RWA skaičiavimus. ECB kredito rizikos ir CCR vidaus modelius traktuoja kaip skirtingų tipų modelius. Todėl riba nustatyta visam įstaigos CCR portfeliui, o ne visam kredito rizikos portfeliui.

Antra, kiekybinės ribos padidintos, nes:

1. IMM portfeliai yra mažiau heterogeniniai negu IRB portfeliai;
2. IMM modelio išplėtimai ir pakeitimai paprastai turi poveikio visam CCR portfeliui, nes naudojamos užskaitų grupės, apimančios įvairias turto klases ir (arba) sandorių tipus, o IRB modelio išplėtimai ir pakeitimai iš visų IRB portfelį sudarančių pozicijų klasių gali turėti poveikio tik vienai klasei.

Todėl, jeigu atliekant IMM vertinimus būtų taikomos IRB ribos, būtų labai tikėtina, kad visi modelio išplėtimai ir pakeitimai būtų pripažinti išplėtimais ir pakeitimais, kuriems reikalingas tyrimas. Tai taptų nereikalinga našta visiems susijusiems subjektams.

Trečia, nustatytos papildomos ribos, nuo kurių išplėtimais ir pakeitimais, kuriems reikalingas tyrimas, pripažįstami ne tik RWA sumažėjimą, bet ir padidėjimą lemiantys išplėtimai ir pakeitimai. Šios ribos nustatytos dėl trijų priežasčių:

1. dėl modelių išplėtimų ir pakeitimų, dėl kurių didėja pagal IMM apskaičiuojamas RWA, gali labai sumažėti pagal A-CVA apskaičiuojamas kapitalo poreikio koeficientas (pavyzdžiui, dėl tikėtinos pozicijos (EE) profilio sumažėjimo po vienerių metų, net jeigu mažiau nei vienerių metų trukmės pozicijos padidėja);
2. IRB susideda iš skirtingų pozicijų klasių, o IMM susideda iš skirtingų turto klasių (pvz., palūkanų normų ir užsienio valiutos) ir vienas modelio išplėtimas ar pakeitimas gali turėti poveikio joms visoms. Modelių išplėtimai ir pakeitimai, dėl kurių didėja bendras pagal IMM apskaičiuojamas RWA, gali lemti pagal IMM apskaičiuojamo RWA sumažėjimą konkrečioje, šiuo metu mažesnėje turto

klasėje, kuri ateityje gali padidėti ir todėl pareikalauti ECB dėmesio. Todėl būtina įvesti ir RWA padidėjimo ribą;

3. siekiant nuolat turėti informacijos apie įstaigos modelių išplėtimus ir pakeitimus, tiriamas ir tų išplėtimų bei pakeitimų, kurie lemia didesnę negu nustatyta riba pagal IMM apskaičiuojamo RWA padidėjimą, reikšmingumas.

Ketvirta, kiekybinė riba nustatyta tik visam CCR portfeliui, t. y. tai jo daliai, kuriai taikomas IMM, atskira riba nenustatyta. Nustatyti atskirą ribą CCR portfelio daliai, kuriai taikomas IMM, nebūtina dėl dviejų priežasčių:

1. įstaigos, patenkančios į Bendrą priežiūros mechanizmą (BPM), IMM metodu taiko ne mažiau kaip 50 % savo CCR RWA;
2. jeigu išplėtimas arba pakeitimas būtų taikomas įstaigos patronuojamosios įmonės lygmeniu, IRB modelio išplėtimas arba pakeitimas galėtų būti mažas konsoliduotu lygmeniu, tačiau didelis tos patronuojamosios įmonės lygmeniu. Todėl pagal TRS dėl IRB privaloma taikyti kiekybinę ribą visoms pozicijoms, kurioms taikoma reitingų sistema. Kitaip nei IRB, IMM modeliai taikomi konsoliduotu lygmeniu.

RWA ribos nustatymo pagrindimas

Ribos nustatytos atitinkamo portfelio RWA lygiui. Ribos galėjo būti nustatytos ir pozicijoms (pvz., faktinėms tikėtinioms teigiamoms pozicijoms (toliau – EEPE, angl. *Effective Expected Positive Exposure*)). Tačiau pastarosios pozicijos nėra įvertintos pagal riziką, t. y. identiškų pozicijų lygių pakeitimai prie reikšmingumo vertinimo prisidėtų tokia pačia suma, nepriklausomai nuo to, ar jie būtų susiję su teisiniu susitarimu su maža įsipareigojimų neįvykdymo tikimybe (toliau – PD, angl. *Probability of Default*) ir mažu nuostoliu dėl įsipareigojimų neįvykdymo (toliau – LGD, angl. *Loss Given Default*) ar su teisiniu susitarimu su didele PD ir dideliu LGD. Be to, EEPE savaime neatsispindi pozicijų profiliai po vieno metų laikotarpio, o EE profiliai yra visi įtraukiami į RWA atliekant termino koregavimą⁵. Todėl, viską apibendrinus, RWA yra tinkamiausias rizikos matas reikšmingumo riboms nustatyti.

3.3.2 IMM išplėtimai ir pakeitimai, kurie nėra reikšmingi ir apie kuriuos pranešama *ex ante*

Žr. EGMA vadovo 5 skirsnį.

Kiekybinis vertinimas pagal EGMA vadovą

Kiekybinis vertinimas nereikalingas.

⁵ Šis teiginys teisingas, jeigu M nėra lygus 1 metams, remiantis KRR 162 straipsnio 2 dalies 1 punktu.

Pagal TRS dėl IRB

Visų pozicijų, kurioms taikoma reitingų sistema, RWA sumažėjimas 5 % arba daugiau.

Skirtumo pagrindimas

TRS dėl IRB kiekybinė riba nustatyta tik toms pozicijoms, kurioms taikoma reitingų sistema, o, kaip minėta pirmiau, pozicijoms, kurioms taikomas IMM, kiekybinė riba nenustatyta. Todėl dėl pozicijų, kurioms taikomas IMM, kiekybinis vertinimas nereikalingas.

3.3.3 A-CVA pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas

Žr. EGMA vadovo 6 skirsnio 1 dalį.

A-CVA kiekybinis vertinimas atitinka TRS dėl IMA nustatytą IMA kiekybinį vertinimą.

3.3.4 Poveikio vertinimuose naudojami pastovieji matai

Žr. EGMA vadovo 4 skirsnio 5 dalį ir 6 skirsnio 6 dalį.

Kiekybinis vertinimas pagal EGMA vadovą

Matai⁶, kuriems nagrinėjami A-CVA ar IMM išplėtimai ar pakeitimai neturi poveikio, atliekant kiekybinius poveikio vertinimus turėtų būti nekeičiami. Pavyzdžiui, vertinant įstaigos IMM metodo pakeitimo poveikį RWA, tokie matai kaip PD ir LGD turėtų išlikti pastovūs. Be to, vertinant įstaigos pakaitinio skirtumo metodikos pakeitimo poveikį viso A-CVA kapitalo poreikio koeficientui, LGDMKT skaičiavimo metodika turėtų išlikti pastovi.

Pagrindimas

Kad kiekybinis poveikio vertinimas būtų reprezentatyvus, matai, nesusiję su nagrinėjamu A-CVA arba IMM metodo išplėtimu ar pakeitimu, turėtų išlikti pastovūs.

⁶ Šiame kontekste matas yra kiekybinio rodiklio vertė, naudojama skaičiuojant kapitalo reikalavimą.

3.4 IMM kiekybinio reikšmingumo vertinimo stebėjimo laikotarpis

Žr. EGMA vadovo 4 skirsnio 4 dalį.

EGMA stebėjimo laikotarpis

EGMA vadove nustatytas IMM kiekybinio vertinimo kriterijų stebėjimo laikotarpis.

EGMA stebėjimo laikotarpio nustatymo pagrindimas

TRS dėl IRB nustatytas tik vienkartinis kiekybinio vertinimo kriterijų stebėjimas. Tačiau pagal IMM apskaičiuojamas RWA kinta labiau negu pagal IRB apskaičiuojamas RWA. Todėl, siekiant gauti reprezentatyvų kiekybinio poveikio rezultatą, EGMA vadove nustatytas stebėjimo laikotarpis. Pagal IMM apskaičiuojamas RWA kinta labiau negu pagal IRB apskaičiuojamas RWA, nes:

1. pagal IMM apskaičiuojama pozicija gali kisti dėl rinkos duomenų pokyčių;
2. pagal IMM apskaičiuojama pozicija gali kisti dėl vykdomos prekybos / apsidraudimo veiklos.

IMM kiekybiniam reikšmingumo vertinimui nustatytas toks pats stebėjimo laikotarpis kaip ir A-CVA kiekybiniam reikšmingumo vertinimui, kuris aptariamasis 3.6 skyriuje.

3.5 A-CVA pakeitimams, kuriems reikalingas tyrimas, taikomi apribojimai

Žr. EGMA vadovo 6 skirsnio 1 dalį.

A-CVA pakeitimų priskyrimo prie reikšmingų apribojimai

Pagal KRR, įstaigos privalo taikyti A-CVA modelį, jeigu yra gavusios leidimą taikyti ir savo IMA modelį (skolos finansinių priemonių specifinei rizikai pagal KRR 363 straipsnio 1 dalį), ir savo IMM modelį. Todėl, norint pradėti taikyti A-CVA modelį, atskiro pirminio patvirtinimo nereikia. Dėl šios priežasties pakeitimams, kurie susiję tik su A-CVA, išankstinio patvirtinimo nereikia, ir todėl jie nėra priskiriami prie reikšmingų. Tad ECB tik su A-CVA metodu susijusių pakeitimų reikšmingumo netirs.

Kai kurie A-CVA metodo pakeitimai turi poveikio ne tik pačiam A-CVA metodui, bet ir leidimui nustatyti, kad M yra 1 metai, pagal KRR 162 straipsnio 2 dalies i punktą. ECB tirs tokių A-CVA pakeitimų reikšmingumą, jeigu dėl jų pažeidžiama EGMA vadovo 6 skirsnyje nustatyta reikšmingumo riba.

A-CVA modelio pakeitimai, kai leidžiama nustatyti, kad M yra 1 metai⁷

Reikšmingumo tyrimas reikalingas tik tada, kai specifiniais A-CVA pakeitimais pažeidžiama reikšmingumo riba ir jie turi poveikio įstaigai suteiktam leidimui nustatyti, kad M yra 1 metai.

ECB interpretacijos pagrindimas

Pagal KRR 162 straipsnio 2 dalies i punktą įstaigos, norėdamos gauti leidimą nustatyti, kad M yra 1 metai, privalo įrodyti ECB, kad jos, taikydamos savo A-CVA modelį, t. y. įstaigos (pakaitinio) skirtumo metodiką, tinkamai suvaldys reitingų pasikeitimo riziką. Taigi, remiantis KRR 162 straipsnio 2 dalies i punktu, įstaigos, norėdamos gauti leidimą nustatyti, kad M yra 1 metai, privalo gauti ECB leidimą. Be to, ECB laikosi nuomonės, kad, siekiant užtikrinti, kad KRR 162 straipsnio 2 dalies i punkto nuostata būtų visiškai veiksminga, įstaigos, gavusios leidimą nustatyti, kad M yra 1 metai, turėtų gauti leidimą ir tada, kai keičia savo (pakaitinio) skirtumo metodiką, jeigu tie pakeitimai patenka į leidimo nustatyti, kad M yra 1 metai, taikymo apimtį.

3.6 A-CVA kiekybinio reikšmingumo vertinimo stebėjimo laikotarpis

Žr. EGMA vadovo 6 skirsnio 5 dalį.

EGMA stebėjimo laikotarpis

EGMA vadove nustatyta alternatyva A-CVA kokybinio reikšmingumo vertinimo kriterijų stebėjimo laikotarpiui: trys stebėjimai kartą per savaitę tris savaites iš eilės arba du stebėjimai kartą per mėnesį du mėnesius iš eilės.

EGMA stebėjimo laikotarpio nustatymo pagrindimas

Alternatyvūs stebėjimai nustatyti toms įstaigoms, kurios negali kasdien atlikti A-CVA skaičiavimų.

Pagal KRR 383 straipsnio 5 dalies d punktą įstaigos A-CVA kapitalo poreikio koeficientus privalo apskaičiuoti bent kartą per mėnesį. Be to, įstaigos kas ketvirtį privalo teikti teisės aktuose nustatytas ataskaitas⁸. Todėl įstaigos turėtų galėti atlikti poveikio vertinimus remdamosi šia nuostata dėl alternatyvių kas mėnesinių

⁷ M yra KRR 162 straipsnyje nustatytas terminas, naudojamas KRR 153 straipsnio 1 dalyje nustatytoje IRB rizikos koeficiento apskaičiavimo formulėje.

⁸ Žr. EBI techninių įgyvendinimo standartų dėl priežiūros ataskaitų teikimo (Komisijos įgyvendinimo reglamento (ES) Nr. 680/2014) 5 straipsnio a dalies 1 punktą.

stebėjimų. Jeigu stebėjimas atliekamas kas mėnesį, stebėjimo laikotarpis yra ilgesnis. Toks ilgesnis laikotarpis būtinas tam, kad, atlikus kiekybinį reikšmingumo vertinimą, būtų gautas reprezentatyvus kiekybinis poveikio rezultatas.

3.7 Kokybiniai vertinimai

3.7.1 IMM išplėtimai

Žr. EGMA vadovo I priedo 1 dalį.

IMM išplėtimai pagal EGMA vadovą

EGMA vadovo IMM dalyje nustatyti kitokie IMM išplėtimų reikšmingumo kokybinio vertinimo kriterijai, negu nustatyti TRS dėl IRB.

Kriterijų nustatymo pagrindimas

IMM modelio išplėtimų kokybinio vertinimo kriterijų negalima perimti iš IRB modelių, nes nesutampa jų taikymo objektas. Todėl EGMA vadove nustatyti specialiai IMM skirti kokybinio vertinimo kriterijai.

3.7.2 IMM ir A-CVA pakeitimai

Žr. EGMA vadovo I priedo II dalį (IMM) ir II priedą (A-CVA).

IMM ir A-CVA reikšmingumo kokybinio vertinimo kriterijai iš esmės specialiai nustatyti tik IMM ir A-CVA.

3.8 Pakeitimai, turintys „didelio“ poveikio vertinimo kriterijui

Žr. EGMA vadovo 6 skirsnio 1 dalį, 8 skirsnio 2 dalies c punktą ir priedus (ir dėl išplėtimų bei pakeitimų, kuriems reikalingas tyrimas, ir dėl nereikšmingų išplėtimų bei pakeitimų, apie kuriuos reikia pranešti *ex ante*).

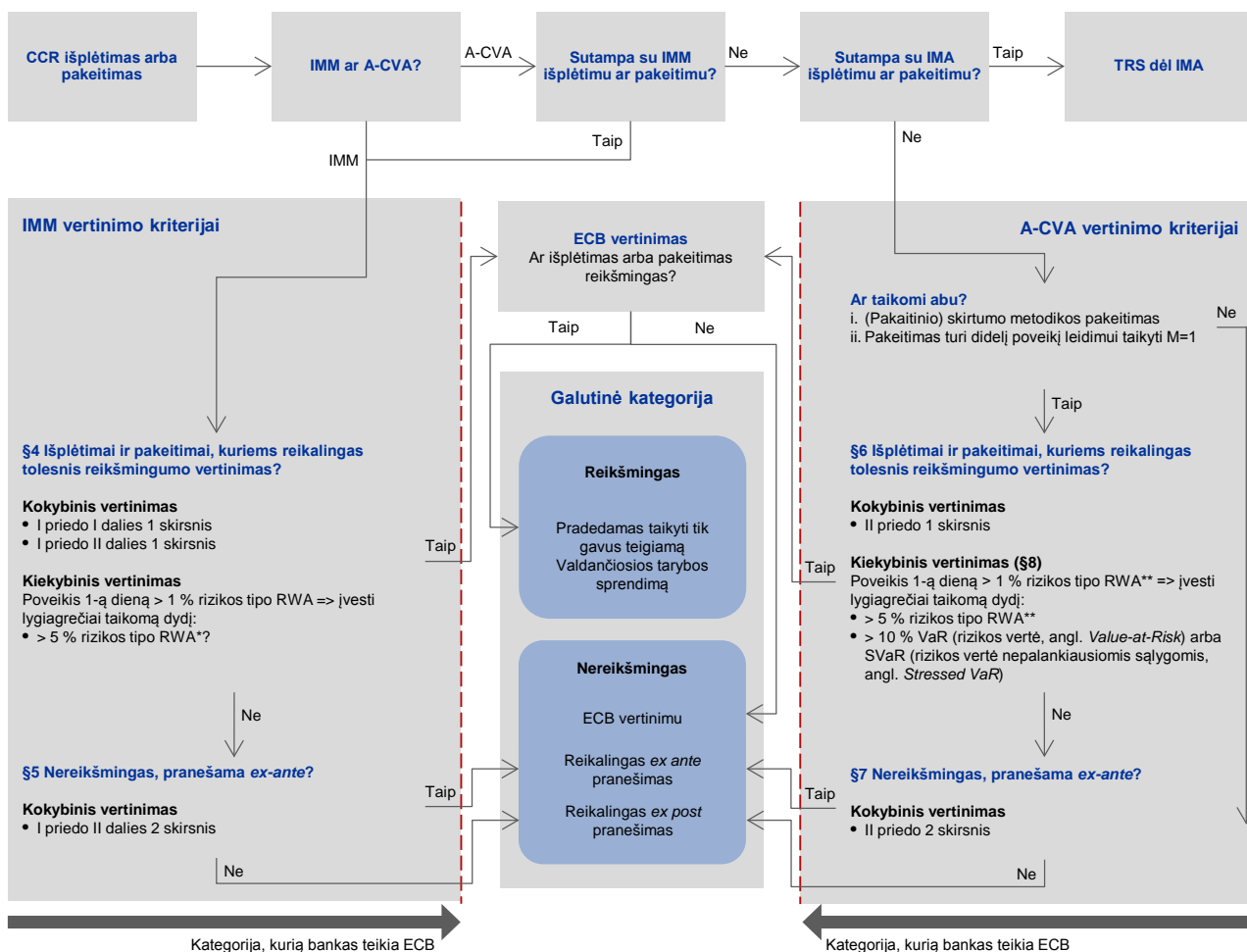
Derinami du metodai: principinis ir visaapimantis.

Principinio metodo privalumas tas, kad EGMA vadove nebūtina iš anksto išvardyti ir suskirstyti visus galimus išplėtimus ir pakeitimus. Principinio metodo trūkumas tas, kad ne visada yra visiškai aišku, prie kurios kategorijos išplėtimą ar pakeitimą priskirti. Visaapimančio metodo privalumai ir trūkumai yra priešingi principinio metodo privalumams ir trūkumams.

EGMA vadove taikomas principinis vertinimo kriterijų metodas, nes neįmanoma išvardyti visų galimų išplėtimų ir trūkumų. Pagal principinį metodą šiame dokumente (6 skirsnio 1 dalyje, 8 skirsnyje ir prieduose) toliau aptariant pakeitimus vartojama sąvoka „dideli“.

Vienas iš „didelio“ pakeitimo vertinimo kriterijų pavyzdžių – rizikos veiksnių pasiskirstymo prognozavimo metodika (žr. I priedo, II dalies, 1 skirsnio 2 dalį). Jeigu rizikos veiksnių pasiskirstymo prognozavimo metodikos pakeitimas yra didelis, pavyzdžiui, keičiasi tikimybinis palūkanų normų kreivės modelis – pereinama nuo logaritminio normaliojo pasiskirstymo prie normaliojo pasiskirstymo, reikalingas šio pakeitimo reikšmingumo tyrimas. Jeigu rizikos veiksnių pasiskirstymo prognozavimo metodikos pakeitimas nėra didelis, pavyzdžiui, jau patvirtintas su biržos prekėmis susijusios rizikos veiksnių modelis papildomas nauju rizikos veiksnium, pavyzdžiui, *Brent* žalia nafta, pakeitimas priskiriamas prie nereikšmingų ir apie jį tereikia pranešti *ex ante*.

4 Reikšmingumo vertinimo proceso apžvalga



* KRR trečios dalies II antraštinės dalies 6 skyrius

** Visas CVA kapitalo poreikio koeficientas

5 ECB vadovas dėl vidaus modelio metodo ir pažangiojo kredito vertinimo koregavimo metodo išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumo vertinimo

EGMA vadovas nėra teisiškai privalomas dokumentas ir jokia jo nuostata ar formuluoatė neturėtų būti traktuojama kaip teisiškai privaloma. EGMA vadove tiesiog siūloma veiksmų eiga, kurios turėtų laikytis atitinkamos įstaigos, įgyvendindamos taikomus teisės aktus. EGMA vadovas nepakeičia taikomų Sąjungos ar nacionalinės teisės aktų reikalavimų, nedaro jiems poveikio ir nėra už juos viršesnis. Vadovas yra integruotas dokumentas ir turi būti taikomas visas. Jeigu būtų taikomos tik atskiros jo dalys, galėtų nukentėti vertinimo proceso darna, todėl to reikėtų kiek įmanoma vengti.

1 skirsnis. Dalykas

1. ECB vadove dėl reikšmingumo vertinimo (toliau – EGMA vadovas) išdėstyti ECB priimti orientaciniai kriterijai, taikytini vertinant Reglamento (ES) Nr. 575/2013 (toliau – KRR) 283–294 straipsniuose aprašyto vidaus modelio metodo (IMM) ir KRR 381–383 bei 386 straipsniuose aprašyto A-CVA kapitalo poreikio koeficiento vertinimo metodo išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumą.
2. Kalbant apie IMM – EGMA vadove (4 ir 5 skirsniuose bei I priede) aptariami visų IMM išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumo vertinimo kriterijai.
3. Kalbant apie A-CVA – EGMA vadove remiamasi esamais šį klausimą reglamentuojančiais teisės aktais ir EGMA vadovo IMM dalimi arba aptariami šių išplėtimų ir pakeitimų reikšmingumo vertinimo kriterijai:
 - (a) **visų A-CVA išplėtimų ir pakeitimų**
Pagal KRR 383 straipsnio 5 dalies c punktą kompetentinga institucija prireikus gali nustatyti kitokį A-CVA multiplikatoriaus koeficientą. Pagal EGMA vadovą ši teisė taikoma visų A-CVA išplėtimų ir pakeitimų atžvilgiu;
 - (b) **A-CVA išplėtimų**
Dėl visų A-CVA išplėtimų EGMA vadove remiamasi TRS dėl IMA (Reglamentas (ES) Nr. 2015/942), kuriuo iš dalies keičiamas TRS dėl IRB (Reglamentas (ES) Nr. 529/2014), ir EGMA vadovo IMM dalies nuostatomis dėl modelių išplėtimų;
 - (c) **A-CVA pakeitimų**
EGMA vadove pripažįstami trijų tipų A-CVA pakeitimai. Šių trijų tipų

pakeitimai ir nuostatos, kuriomis vadovaujantis nustatyti jų reikšmingumo vertinimo kriterijai, yra tokie:

- (i) A-CVA pakeitimai, sutampantys su IMM modelio pakeitimais. Šiems modelio pakeitimams taikomos EGMA vadovo IMM dalies nuostatos dėl modelio pakeitimų;
- (ii) A-CVA pakeitimai, sutampantys su IMA modelio pakeitimais (KRR trečios dalies II antraštinės dalies 5 skyrius). Šiems modelio pakeitimams taikomos TRS dėl IMA (Reglamentas (ES) Nr. 2015/942), kuriuo iš dalies keičiamas TRS dėl IRB (Reglamentas (ES) Nr. 529/2014) nuostatos;
- (iii) specifiniai A-CVA pakeitimai, nesutampantys nei su IMM, nei su IMA modelių pakeitimais. Specifinių A-CVA pakeitimų reikšmingumo vertinimo kriterijai nustatyti 6 skirsnyje, 7 skirsnyje ir II priede. Specifiniais A-CVA pakeitimais laikomi šie (ir ne tik) pakeitimai:
 - kainų skirtumų ir pakaitinių skirtumų metodikos pakeitimai (atitinkamai pagal KRR 383 straipsnio 1 ir 7 dalis), jeigu juos nulemia ne IMA modelio pakeitimas;
 - pasirinkto LDGMKT pakeitimai pagal KRR 383 straipsnio 7 dalį, jeigu juos nulemia ne IMA arba IRB modelio pakeitimas;
 - pasirinkto A-CVA nepalankaus laikotarpio pakeitimai pagal KRR 383 straipsnio 5 dalies b punktą, jeigu juos nulemia ne IMM nepalankaus laikotarpio pakeitimas.
- (d) Apie šio 1 skirsnio 3 dalies b punkte ir c punkto i ir ii pastraipose nurodytus A-CVA išplėtimus ir pakeitimus turėtų būti pranešama tokia pačia tvarka, kokia pranešama apie specifinius A-CVA pakeitimus, kurie priskiriami prie nereikšmingų ir apie kuriuos reikia pranešti *ex post* (žr. 8 skirsnį). Dėl tokių išplėtimų ir pakeitimų įstaigos gali pateikti kiekybinį poveikio įvertinimą, atliktą ne pagal 8 skirsnio 1 dalies g punkto nuostatas (lygiagretus taikymas), t. y. tame punkte nustatytos sąlygos šiuo atveju švelninamos.

2 skirsnis. Išplėtimų ir pakeitimų kategorijos

1. Įstaigos IMM išplėtimus ir pakeitimus bei A-CVA pakeitimus skirsto į šias kategorijas:
 - (a) išplėtimai ir pakeitimai, kuriems reikalingas ECB tyrimas;
 - (b) kiti išplėtimai ir pakeitimai, apie kuriuos pranešama ECB.
2. 2 skirsnio 1 dalies a punkte nurodytus išplėtimus ir pakeitimus, kuriems reikalingas ECB tyrimas, ECB priskiria prie kurios nors iš šių galutinių kategorijų:

- (a) reikšmingi išplėtimai ir pakeitimai, kuriems reikalingas patvirtinimas, arba
- (b) nereikšmingi išplėtimai ir pakeitimai.

Galutinę kategoriją ECB nustato atlikęs tyrimą. Tačiau toliau išvardyti išplėtimai ir pakeitimai visada laikomi reikšmingais;

- (c) IMM metodo išplėtimai, kuriems reikalingas tyrimas;
- (d) IMM metodo išplėtimai ir pakeitimai arba A-CVA metodo pakeitimai, dėl kurių įstaigos bendras RWA sumažėja 1 % ir daugiau;
- (e) išplėtimai ir pakeitimai, kuriuos – remiantis ECB atlikto vidaus modelio tyrimo rezultatais – ECB sprendimus priimančioms organams siūloma atmesti.

Įstaiga išplėtimą arba pakeitimą gali pradėti taikyti tik po to, kai ECB:

- atlikęs vidaus modelio tyrimą (pagal BPM reglamento⁹ 9 straipsnį) ir priėmęs sprendimą (šiuo atveju ECB išplėtimą arba pakeitimą pripažįsta reikšmingu), patvirtina išplėtimą arba pakeitimą; arba
- praneša įstaigai, kad išplėtimas arba pakeitimas pripažintas nereikšmingu. Šiame pranešime ECB gali išdėstyti savo nuomonę apie pateiktą išplėtimą arba pakeitimą.

- 3. Įstaigos šio 2 skirsnio 1 dalies b punkte nurodytus išplėtimus ir pakeitimus skirsto į šias kategorijas:

- (a) nereikšmingi išplėtimai ir pakeitimai, apie kuriuos turi būti pranešama prieš pradėdant juos taikyti (*ex ante*);
- (b) nereikšmingi išplėtimai ir pakeitimai, apie kuriuos turi būti pranešama pradėjus juos taikyti (*ex post*).

3 skirsnis. Išplėtimų ir pakeitimų skirstymo principai

- 1. IMM metodo išplėtimai ir pakeitimai į kategorijas skirstomi pagal šio skirsnio ir 4 bei 5 skirsnių nuostatas.

A-CVA metodo išplėtimai ir pakeitimai į kategorijas skirstomi pagal šio skirsnio ir 6 bei 7 skirsnių nuostatas.

- 2. Apskaičiuodamos išplėtimo arba pakeitimo kiekybinį poveikį pagal riziką įvertintų pozicijų sumoms pagal KRR trečios dalies II antraštinės dalies 3 skyriaus 2 skirsnio nuostatas taikydamos IRB metodą arba pagal KRR trečios dalies II antraštinės dalies 2 skyriaus 1 ir 2 skirsnių nuostatas taikydamos

⁹ 2013 m. spalio 15 d. Tarybos reglamentas (ES) Nr. 1024/2013, kuriuo Europos Centriniam Bankui pavedami specialūs uždaviniai, susiję su rizikos ribojimu pagrįstos kredito įstaigų priežiūros politika.

standartizuotą metodą arba, kai galima, tiesiogiai nuosavų lėšų reikalavimams, įstaigos taiko tokią metodiką:

- (a) vertindamos kiekybinį poveikį, įstaigos naudoja naujausius turimus duomenis;
 - (b) kai kiekybinio poveikio tiksliai apskaičiuoti neįmanoma, įstaigos poveikį vertina pagal reprezentatyvią imtį arba taikydamos kitą patikimą aproksimacijos metodiką;
 - (c) jeigu pakeitimai neturi tiesioginio kiekybinio poveikio, pavyzdžiui, tai yra organizaciniai, vidaus procesų ar rizikos valdymo proceso pokyčiai, kiekybinis poveikis nevertinamas, kaip nustatyta 4 skirsnio nuostatose dėl IMM metodo arba 6 skirsnio nuostatose dėl A-CVA metodo.
3. Vienas išplėtimas arba pakeitimas gali būti suskaidytas į keletą galimai mažesnio reikšmingumo išplėtimų ar pakeitimų.
 4. Keletas skirtingų išplėtimų arba pakeitimų gali būti sujungti į vieną galimai mažesnio reikšmingumo išplėtimą ar pakeitimą.
 5. Jeigu įstaigoms atliekant išplėtimų ir pakeitimų vertinimą kyla abejonių, jos tokius išplėtimus ir pakeitimus priskiria prie didžiausio galimo reikšmingumo kategorijos.
 6. ECB patvirtinus reikšmingą išplėtimą ar pakeitimą, įstaigos nuosavų lėšų reikalavimus pagal patvirtintą išplėtimą ar pakeitimą pradeda skaičiuoti nuo patvirtinime nurodytos dienos. Jeigu įstaiga nepradeda taikyti išplėtimo ar pakeitimo iki ECB pranešime dėl patvirtinimo nurodyto termino, ir ECB, ir pati įstaiga imasi tolesnių veiksmų.
 7. Kai išplėtimas ar pakeitimas priskiriamas prie tų, apie kuriuos reikia iš anksto pranešti ECB, arba, ECB atlikus vidaus modelio tyrimą, priskiriamas prie nereikšmingų, ir kai jau po pranešimo įstaiga nusprendžia tokio išplėtimo ar pakeitimo netaikyti, įstaiga apie tokį sprendimą nepagrįstai nedelsdama praneša ECB.
 8. ECB informuoja įstaigą apie galutinį išplėtimų ir pakeitimų, kuriems reikalingas tyrimas, priskyrimą prie atitinkamos (reikšmingų arba nereikšmingų) išplėtimų ir pakeitimų kategorijos.
 9. Įstaiga gali prašyti, kad išplėtimas arba pakeitimas, kuriam reikalingas tyrimas, būtų galutinai priskirtas prie reikšmingų išplėtimų ir pakeitimų kategorijos. ECB atsižvelgia į tokį prašymą, bet jo tenkinti neprivalo.

4 skirsnis. IMM metodo išplėtimai ir pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas

1. IMM metodo išplėtimai¹⁰ ir pakeitimai pateikiami ECB, kad šis atliktų tyrimą ir nustatytų jų reikšmingumą, jeigu tenkinama kuri nors iš šių sąlygų:
 - (a) jie patenka tarp I priedo I dalies 1 skirsnyje išvardytų išplėtimų;
 - (b) jie patenka tarp I priedo II dalies 1 skirsnyje išvardytų pakeitimų;
 - (c) dėl jų:
 - (i) įstaigos bendros pagal CCR įvertintų pozicijų sumos absoliuti vertė, apskaičiuota pirmai darbo dienai, kurią išbandomas išplėtimo arba pakeitimo poveikis, keičiasi 1 % ar daugiau (pagal KRR trečios dalies II antraštinės dalies 6 skyrių); **ir**
 - (ii) įstaigos bendros pagal CCR įvertintų pozicijų sumos absoliuti vertė keičiasi 5 % ar daugiau.
2. 4 skirsnio 1 dalies c punkte minima pagal riziką įvertintų pozicijų suma apskaičiuojama:
 - (a) konsoliduotu lygmeniu, jeigu įstaiga priklauso grupei, kuriai taikomi konsoliduoti kapitalo reikalavimai;
 - (b) individualiai, jeigu įstaiga nepriklauso grupei, kuriai taikomi konsoliduoti kapitalo reikalavimai.
3. Apskaičiuojant 4 skirsnio 1 dalies c punkte minimą poveikį ir taikant 3 skirsnio 2 dalies nuostatas, išplėtimo ar pakeitimo poveikis yra toliau nurodytas santykis:
 - (a) skaitiklyje rašomas pagal CCR įvertintų pozicijų sumų, apskaičiuotų iki ir po išplėtimo ar pakeitimo, skirtumas,
 - (b) vardiklyje rašoma bendra pagal CCR įvertintų pozicijų suma, apskaičiuota iki išplėtimo ar pakeitimo.
4. Apskaičiuojant 4 skirsnio 1 dalies c punkto ii papunktyje minimą poveikį, 4 skirsnio 3 dalyje nurodytas santykis apskaičiuojamas trumpesniajam iš a arba b punktuose nurodytų laikotarpių:
 - (a) 15 darbo dienų iš eilės, pradedant nuo pirmos darbo dienos, kai išbandomas išplėtimo ar pakeitimo poveikis, jeigu kasdienis skaičiavimas pagal IMM yra įmanomas. Šis kasdienis skaičiavimas – tai kasdienis EE profilių atnaujinimas.

¹⁰ Atkreipkite dėmesį, kad pagal EGMA vadovo 2 skirsnio nuostatas 4 skirsnyje aptariamai išplėtimai priskiriami (atlikus vidaus modelio tyrimą) prie reikšmingų išplėtimų kategorijos.

Jeigu įstaiga negali kasdien apskaičiuoti naujų rizikos pozicijų, ji gali taikyti alternatyvią nuostatą – savaitinius (trijų savaitių iš eilės) stebėjimus.

Jeigu įstaiga negali kasdien arba kas savaitę apskaičiuoti naujų rizikos pozicijų, ji gali taikyti alternatyvią nuostatą – kas mėnesinius (dviejų mėnesių iš eilės) stebėjimus.

Jeigu stebėjimai vykdomi rečiau nei kasdien, įstaiga privalo įrodyti, kad pasirinktos stebėjimų dienos yra reprezentatyvios jos portfelio atžvilgiu;

- (b) iki tos dienos, kai apskaičiuojant 4 skirsnio 3 dalyje nurodytą santykį gaunamas poveikis, kuris yra lygus 4 skirsnio 1 dalies c punkto ii papunktyje nurodytam procentiniam dydžiui arba už jį didesnis.

- 5. Apskaičiuojant 4 skirsnio 1 dalies c punkte minimą poveikį, 4 skirsnio 3 dalyje nurodytas santykis, kai įmanoma, apskaičiuojamas tik IMM modelio išplėtimo ar pakeitimo poveikiui. Jeigu atliekant poveikio vertinimą keičiami matai, kurie nėra IMM matai, įstaiga turi apie tai pranešti ECB ir paaiškinti, kodėl matai, kurie nėra IMM matai, yra keičiami.

5 skirsnis. Nereikšmingi IMM metodo išplėtimai ir pakeitimai

Išplėtimai ir pakeitimai, nepatenkantys tarp 4 skirsnyje išvardytų išplėtimų ir pakeitimų ir išvardyti I priedo II dalies 2 skirsnyje, priskiriami prie nereikšmingų išplėtimų ir pakeitimų kategorijos ir apie juos ECB pranešama ne vėliau negu prieš dvi savaites iki jų taikymo pradžios.

Apie visus kitus išplėtimus ir pakeitimus ECB pranešama bent kartą per metus jau pradėjus juos taikyti.

6 skirsnis. A-CVA metodo pakeitimai¹¹, kuriems reikalingas tyrimas

- 1. A-CVA metodo pakeitimai pateikiami ECB, kad šis atliktų tyrimą ir nustatytų jų reikšmingumą, jeigu tenkinama kuri nors iš šių sąlygų:
 - (a) jeigu bankas yra gavęs leidimą nustatyti, kad M yra 1 metai pagal KRR 162 straipsnio 2 dalies i punktą – CVA sandorio šalių rizikos modeliavimo pakeitimas turi didelio poveikio pagrindui, kuriuo remiantis buvo suteiktas tas leidimas; **arba**
 - (b) pakeitimas patenka tarp II priedo 1 skirsnyje išvardytų išplėtimų; **arba**

¹¹ Šiame skirsnyje nustatyti tų A-CVA pakeitimų, kurie tenkina EGMA vadovo 1 skirsnio 3 dalies c punkto iii papunktyje nustatytas sąlygas, reikšmingumo vertinimo kriterijai.

- (c) dėl pakeitimo:
- (i) kurios nors vienos iš atitinkamų KRR 383 straipsnio 5 dalies a arba b punktuose nurodytų rizikos verčių, apskaičiuotų pirmai darbo dienai, kurią išbandomas išplėtimo arba pakeitimo poveikis, ir susijusių su pozicijomis, kurioms taikomas A-CVA metodas, pagal kurį ta rizikos vertė apskaičiuota, absoliuti vertė keičiasi 1 % ar daugiau; **arba**
 - (ii) visas CVA kapitalo poreikio koeficientas, t. y. KRR 383 straipsnio 5 dalies a ir b punktuose nurodytų rizikos verčių, padaugintų iš KRR 383 straipsnio 5 dalies c punkte nurodyto įdiegto multiplikatoriaus koeficiento, ir nuosavų lėšų reikalavimo pagal KRR 384 ir 385 straipsnius suma, keičiasi 5 % ar daugiau; **arba**
 - (iii) bent kuri nors viena iš atitinkamų KRR 383 straipsnio 5 dalies a arba b punktuose nurodytų rizikos verčių, susijusių su pozicijomis, kurioms taikomas A-CVA metodas, pagal kurį ta rizikos vertė apskaičiuota, keičiasi 10 % ar daugiau.

2. Taikant 6 skirsnio 1 dalies c punktą, pagal riziką įvertintų pozicijų suma apskaičiuojama:
- (a) konsoliduotu lygmeniu, jeigu įstaiga priklauso grupei, kuriai taikomi konsoliduoti kapitalo reikalavimai;
 - (b) individualiai, jeigu įstaiga nepriklauso grupei, kuriai taikomi konsoliduoti kapitalo reikalavimai.
3. Taikant 6 skirsnio 1 dalies c punkto i ir iii papunkčius ir remiantis 3 skirsnio 2 dalimi, bet kokio pakeitimo poveikis yra toliau nurodyto santykio vertė (vertinant 6 skirsnio 1 dalies c punkto iii papunktyje minimą poveikį, šis santykis yra didžiausia absoliuti vertė, apskaičiuota 6 skirsnio 5 dalyje nurodytam laikotarpiui):
- (a) skaitiklyje rašomas KRR 383 straipsnio 5 dalies a punkte arba b punkte nurodytos rizikos vertės iki ir po pakeitimo skirtumas;
 - (b) skaitiklyje rašomas KRR 383 straipsnio 5 dalies a punkte arba b punkte nurodyta rizikos vertė iki pakeitimo.
4. Taikant 6 skirsnio 1 dalies c punkto ii papunktį ir remiantis 3 skirsnio 2 dalimi, bet kokio pakeitimo poveikis yra toliau nurodyto santykio didžiausia absoliuti vertė, apskaičiuota 6 skirsnio 5 dalyje nurodytam laikotarpiui:
- (a) skaitiklyje rašomas viso CVA kapitalo poreikio koeficiento (t. y. KRR 383 straipsnio 5 dalies a ir b punktuose nurodytų rizikos verčių, padaugintų iš KRR 383 straipsnio 5 dalies c punkte nurodyto įdiegto multiplikatoriaus koeficiento, ir nuosavų lėšų reikalavimo pagal KRR 384 ir 385 straipsnius suma), apskaičiuoto iki ir po pakeitimo, skirtumas;

(b) vardiklyje rašomas visas CVA kapitalo poreikio koeficientas (t. y. KRR 383 straipsnio 5 dalies a ir b punktuose nurodytų rizikos verčių, padaugintų iš KRR 383 straipsnio 5 dalies c punkte nurodyto įdiegto multiplikatoriaus koeficiento, ir nuosavų lėšų reikalavimo pagal KRR 384 ir 385 straipsnius suma), apskaičiuotas iki pakeitimo.

5. Apskaičiuojant 6 skirsnio 1 dalies c punkto ii ir iii papunkčiuose minimą poveikį, 6 skirsnio 3 ir 4 dalyse nurodyti santykiai apskaičiuojami trumpesniajam iš a arba b punktuose nurodytų laikotarpių:

(a) 15 darbo dienų iš eilės, pradedant nuo pirmos darbo dienos, kai išbandomas išplėtimo ar pakeitimo poveikis, jeigu kasdienis A-CVA skaičiavimas yra įmanomas. Šis kasdienis skaičiavimas – tai kasdienis (pakaitinių) kreditų kainų skirtumų atnaujinimas ir bent savaitinis EE profilių atnaujinimas.

Jeigu įstaiga negali kasdien apskaičiuoti naujų rizikos pozicijų, ji gali taikyti alternatyvią nuostatą – savaitinius (trijų savaitių iš eilės) stebėjimus.

Jeigu įstaiga negali kasdien arba kas savaitę apskaičiuoti naujų rizikos pozicijų, ji gali taikyti alternatyvią nuostatą – kas mėnesinius (dviejų mėnesių iš eilės) stebėjimus.

Jeigu stebėjimai vykdomi rečiau nei kasdien, įstaiga privalo įrodyti, kad pasirinktos stebėjimų dienos yra reprezentatyvios jos portfelio atžvilgiu.

(b) iki tos dienos, kai apskaičiuojant kurį nors iš 6 skirsnio 3 ir 4 dalyse nurodytų santykių gaunamas poveikis, kuris yra lygus 6 skirsnio 1 dalies c punkto ii arba iii papunktyje nurodytam procentiniam dydžiui arba už jį didesnis.

6. Apskaičiuojant 6 skirsnio 1 dalies c punkto ii ir iii papunkčiuose minimą poveikį, 6 skirsnio 3 ir 4 dalyse nurodyti santykiai, kai įmanoma, apskaičiuojami tik A-CVA modelio pakeitimo poveikiui. Jeigu atliekant poveikio vertinimą keičiami matai, kurie nėra A-CVA matai, įstaiga turi apie tai pranešti ECB ir paaiškinti, kodėl matai, kurie nėra A-CVA matai, yra keičiami.

7 skirsnis. Nereikšmingi A-CVA metodo pakeitimai¹²

A-CVA metodo pakeitimai, nepatenkantys į 6 skirsnį, priskiriami prie nereikšmingų. Apie juos pranešama tokia tvarka:

1. pakeitimai, atitinkantys 6 skirsnio 1 dalies b arba c punktuose nustatytas sąlygas, bet neatitinkantys 6 skirsnio 1 dalies a punkte nustatytos sąlygos,

¹² Šiame skirsnyje nustatyti tų A-CVA pakeitimų, kurie tenkina 1 skirsnio 3 dalies c punkto iii papunktyje nustatytas sąlygas, reikšmingumo vertinimo kriterijai.

priskiriami prie nereikšmingų; apie juos ECB pranešama prieš dvi savaites iki numatomos jų taikymo pradžios;

2. apie II priedo 2 skirsnyje nurodytus pakeitimus ECB pranešama prieš dvi savaites iki numatomos jų taikymo pradžios;
3. apie visus kitus išplėtimus ir pakeitimus ECB pranešama bent kartą per metus jau pradėjus juos taikyti.

8 skirsnis. Informacija apie išplėtimus ir pakeitimus

1. Norėdamos taikyti IMM arba A-CVA metodų išplėtimus arba pakeitimus, kuriems reikalingas tyrimas, įstaigos turėtų pateikti tokią informaciją:
 - (a) išplėtimo ar pakeitimo aprašymas, pagrindimas ir tikslas;
 - (b) numatoma taikymo pradžia;
 - (c) modelio išplėtimo ar pakeitimo taikymo objektas ir jo dydis;
 - (d) atitinkami techniniai ir procesus aprašantys dokumentai, pavyzdžiui, apie:
 - (i) rizikos veiksnių dydžio kalibravimą,
 - (ii) sandorių kainodarą,
 - (iii) užtikrinimo priemonės modeliavimą,
 - (iv) užskaitų ir garantinių įmokų nustatymą;
 - (v) grįžtamąjį testavimą,
 - (vi) testavimą nepalankiausiomis sąlygomis,
 - (vii) klaidingų sprendimų riziką;
 - (e) įstaigos nepriklausomų peržiūrų ir patikrinimų ataskaitos;
 - (f) patvirtinimas, kad išplėtimą arba pakeitimą pagal įstaigos patvirtinimų tvarką patvirtino kompetentingos institucijos, ir patvirtinimo data;
 - (g) kai tinka, dokumentai apie išplėtimo arba pakeitimo kiekybinį poveikį pagal riziką įvertintų pozicijų sumoms arba nuosavų lėšų reikalavimams. Pateiktas kiekybinio poveikio vertinimas turi būti atliktas pagal 4 ir 6 skirsniuose išdėstytą metodiką (lygiagretus taikymas).
2. Norėdamos taikyti išplėtimus arba pakeitimus, priskirtus prie nereikšmingų išplėtimų ir pakeitimų kategorijos, įstaigos kartu su pranešimu pateikia tokią informaciją:

- (a) 8 skirsnio 1 dalies a, b, c, f, ir g punktuose nurodytą informaciją ir dokumentus;
- (b) numatomą taikymo pradžią, jeigu apie išplėtimus ir pakeitimus pranešama prieš pradėdant juos taikyti; kitu atveju nurodoma, nuo kada jie pradėti taikyti;
- (c) įstaigos vertinimą pagrindžiantys įrodymai tais atvejais, kai įstaiga tvirtina, kad atitinkamas išplėtimas ar pakeitimas neturi didelio poveikio atitinkamam vertinimo kriterijui (6 skirsnio 1 dalies a punktas ir priedai).

I priedas. IMM metodo išplėtimai ir pakeitimai

I dalis. IMM išplėtimai

1 skirsnis. Išplėtimai, kuriems reikalingas tyrimas¹³

1. IMM taikymo masto išplėtimas įtraukiant¹⁴:
 - (a) pozicijas papildomose verslo srityse, kurios priklauso tam pačiam sandorių tipui, bet:
 - (i) dėl kurių valdymo sistema papildoma nauja politika ar naujomis procedūromis ar sistemomis pagal KRR 286 straipsnį;
 - (ii) kurios turi įtakos naudojimo patikrinimo reikalavimų įgyvendinimui pagal KRR 289 straipsnį;
 - (b) papildomo sandorių tipo pozicijas, jeigu toks papildomas sandorių tipas neįeina į jau patvirtintą IMM taikymo mastą. Sandorių tipas įeina į patvirtintą IMM taikymo mastą, jeigu tenkinamos šios trys sąlygos:
 - (i) rizikos veiksnių (t. y. pagrindinių rinkos duomenų) tikimybinis modeliavimas ir kalibravimas jau yra patvirtinto IMM dalis;
 - (ii) kainų nustatymo funkcijos priklauso kainų nustatymo modeliui, kurį leista taikyti kaip IMM dalį, ir tenkinami visi KRR 293 ir 294 straipsniuose (ypač 294 straipsnio 1 dalies e punkte) nustatyti reikalavimai;

¹³ Atkreipkite dėmesį, kad pagal EGMA vadovo 2 skirsnio nuostatas šie išplėtimai, atlikus vidaus modelio tyrimą, priskiriami prie reikšmingų išplėtimų kategorijos.

¹⁴ Atkreipkite dėmesį, kad pagal KRR 283 straipsnio 1 dalį įstaigos privalo dėl kiekvieno naujo sandorių tipo gauti leidimą.

(iii) valdymo procesai – politika, procedūros ir sistemos – pagal KRR 286 straipsnį ir naudojimo patikrinimo reikalavimai pagal KRR 289 straipsnį yra nuoseklūs;

(c) naujus teisinių susitarimų dėl užskaitų ir garantinių įmokų nustatymo tipus, jeigu tokiems susitarimams reikia naujų arba kitokių modeliavimo metodų, negu taikomi esamų tipų susitarimams¹⁵.

2. Bet koks nuolatinis išplėtimo atšaukimas (atvirkštinis išplėtimas), pavyzdžiui, kai įstaiga užskaitų grupėms, tam tikroms turto klasėms ar sandorių tipams, kuriems suteiktas leidimas taikyti IMM, nori taikyti kurį nors standartizuotą metodą¹⁶. Atvirkštinis išplėtimu laikomas ir viso, ir dalies išplėtimo atšaukimas.

II dalis. IMM pakeitimai

1 skirsnis. Pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas

1. Dideli pakeitimai, turintys įtakos tam, kaip, taikant šį modelį, įvertinamas esamų susitarimų dėl garantinės įmokos poveikis apskaičiuojant pozicijos su garantine įmoka vertę pagal KRR 285 straipsnio 1 dalį (taip pat pakeitimai, kuriuos lemia perėjimas nuo a punkte nurodyto metodo prie b punkte nurodyto metodo siekiant, kad, apskaičiuojant tikėtinas pozicijas, būtų atsižvelgiama ir į garantinės įmokos nustatymo poveikį pagal KRR 285 straipsnio 1 dalį).
2. Dideli rizikos veiksnių pasiskirstymo prognozavimo metodikos pakeitimai, įskaitant užskaitų grupės sandorių rinkos vertės pokyčių pasiskirstymo prognozavimo specifikacijų pakeitimus, priklausomybės struktūrų (pvz., koreliacijų) modeliavimo pakeitimus ir kalibravimo metodo, taikomo kalibruojant pagrindinių tikimybinių procesų parametrus, pakeitimus.
3. Dideli patvirtinimo metodikos ir (arba) procedūros pakeitimai pagal KRR 292 straipsnio 6 dalies a ir b punktus ir 294 straipsnio 1 dalį, dėl kurių keičiasi įstaigos nuomonė apie IMM vientisumą.

2 skirsnis. Nereikšmingi pakeitimai (*ex ante* pranešimas)

1. Nedideli pakeitimai, turintys įtakos tam, kaip, taikant šį modelį, įvertinamas esamų susitarimų dėl garantinės įmokos poveikis apskaičiuojant pozicijos su garantine įmoka vertę pagal KRR 285 straipsnio 1 dalį (taip pat pakeitimai, kuriuos lemia perėjimas nuo a punkte nurodyto metodo prie b punkte nurodyto

¹⁵ Naujų tipų teisiniai susitarimai – tai teisiniai susitarimai, kai įstaiga negali įrodyti, kad jie patenka į patvirtintą IMM taikymo mastą.

¹⁶ Atkreipkite dėmesį, kad, remiantis KRR 283 straipsnio 5 dalimi, įstaigos, norėdamos nebetaikyti IMM metodo ir vėl pradėti taikyti kurį nors iš KRR trečios dalies II antraštinės dalies 6 skyriaus 3–5 skirsniuose išdėstytų metodų, privalo gauti ECB leidimą. Ši nuostata taikoma ir daliniam išplėtimo atšaukimui.

metodo siekiant, kad, apskaičiuojant tikėtinas pozicijas, būtų atsižvelgiama ir į garantinės įmokos nustatymo poveikį pagal KRR 285 straipsnio 1 dalį).

2. Nedideli rizikos veiksnių pasiskirstymo prognozavimo metodikos pakeitimai, įskaitant užskaitų grupės sandorių rinkos vertės pokyčių pasiskirstymo prognozavimo specifikacijų pakeitimus, priklausomybės struktūrų (pvz., koreliacijų) modeliavimo pakeitimus ir kalibravimo metodo, taikomo kalibruojant pagrindinių tikimybinių procesų parametrus, pakeitimus.
3. Nedideli patvirtinimo metodikos ir (arba) procedūros pakeitimai pagal KRR 292 straipsnio 6 dalies a ir b punktus ir 294 straipsnio 1 dalį, dėl kurių keičiasi įstaigos nuomonė apie IMM vientisumą.
4. Garantinės įmokos rizikos laikotarpio (toliau – MPOR, angl. *Margin Period Of Risk*) nustatymo pakeitimai (t. y. nustatymo, ar užtikrinimo priemonė laikoma nelikvidžia, metodikos pakeitimai arba paties MPOR nustatymo pakeitimai) pagal KRR 285 straipsnio 2–5 dalis.
5. Užtikrinimo priemonės modeliavimo metodikos pagal KRR 285 straipsnio 6 dalį pakeitimai ir savų reikalavimus atitinkančios užtikrinimo priemonės vertės kintamumo koregavimo įverčių modeliavimo metodikos pagal KRR 285 straipsnio 7 dalį pakeitimai.
6. Nepalankaus laikotarpio nustatymo metodikos pagal KRR 282 straipsnio 2 dalį pakeitimai.
7. Dideli CCR valdymo sistemos pagal KRR 286 straipsnį pakeitimai, įskaitant:
 - (a) didelius ribų nustatymo tvarkos ir atskaitomybės tvarkos pakeitimus, turinčius didelio poveikio įstaigos sprendimų priėmimo procesui;
 - (b) didelius IT sistemų pakeitimus, turinčius įtakos vidaus modelio skaičiavimų procesui;
 - (c) didelius pardavėjų modelių taikymo pakeitimus, jeigu jie dar nėra konkrečiai įvardyti tarp 1 skirsnyje išvardytų pakeitimų.
8. Dideli reguliarių testavimų nepalankiausiomis sąlygomis sistemos pagal KRR 290 straipsnį pakeitimai, dėl kurių mažėja testavimų dažnumas ir (arba) griežtumas.
9. Visų pozicijų, susijusių su bendrąja klaidingų sprendimų rizika ir su specifine klaidingų sprendimų rizika pagal KRR 291 straipsnį, nustatymo metodikos pakeitimai.
10. Būdo, kaip rinkos rizikos veiksnių pokyčiai virsta portfelio vertės pakeitimais, pakeitimai, pavyzdžiui, priemonių vertės nustatymo modelių (naudojamų rizikos veiksnių jautrumui apskaičiuoti arba pozicijoms perkainoti apskaičiuojant rizikos vertes) pakeitimai, perėjimas nuo analitinio prie imitavimu pagrįsto kainodaros modelio, Taylor aproksimavimo ir visiško perkainojimo modelių kaitaliojimas arba keitimas.

II priedas. A-CVA metodo pakeitimai

1 skirsnis. Pakeitimai, kuriems reikalingas tyrimas

1. Pakaitinių skirtumų nustatymo pagal KRR 383 straipsnio 7 dalies a punktą ir Reglamentą (ES) Nr. 526/2014 metodikos pakeitimai. Kasdien taikant A-CVA metodą reikalingi koregavimai, pavyzdžiui, sandorio šalių priskyrimų koregavimai ar kreditų kainų skirtumų kreivių detalumo koregavimai gavus rinkos duomenų arba A-CVA portfelių sudėties koregavimai, nelaikomi šios metodikos pakeitimais.
2. LGDMKT nustatymo pagal KRR 383 straipsnio 7 dalies a punktą ir Reglamentą (ES) Nr. 526/2014 metodikos pakeitimai. Kasdien taikant A-CVA metodą reikalingi koregavimai, pavyzdžiui, LGDMKT pakeitimai gavus rinkos duomenų, nelaikomi šios metodikos pakeitimais.

2 skirsnis. Nereikšmingi pakeitimai (*ex ante* pranešimas)

1. Nepalankaus laikotarpio nustatymo metodikos pagal KRR 282 straipsnio 5 dalį pakeitimai.
2. Dideli CVA rizikos valdymo procesų – politikos, procedūrų ir sistemų – pakeitimai, neįeinantys į pakeitimus pagal TRS dėl IMA (Reglamentas (ES) Nr. 2015/942), kuriuo iš dalies keičiamas TRS dėl IRB (Reglamentas (ES) Nr. 529/2014), įskaitant:
 - (a) didelius ribų nustatymo tvarkos ir atskaitomybės tvarkos pakeitimus, turinčius didelio poveikio įstaigos sprendimų priėmimo procesui;
 - (b) didelius IT sistemų pakeitimus, turinčius įtakos vidaus modelio skaičiavimų procesui.

Santrumpos

A-CVA	pažangusis kredito vertinimo koregavimo rizikos metodas (angl. <i>Advanced method for Credit Valuation Adjustment risk</i>)
AMA	pažangusis operacinės rizikos vertinimo metodas (angl. <i>Advanced Measurement Approach</i>)
BPM	Bendras priežiūros mechanizmas
CCR	sandorio šalies kredito rizika (angl. <i>Counterparty Credit Risk</i>)
CVA	kredito vertinimo koregavimas (angl. <i>Credit Valuation Adjustment</i>)
EBI	Europos bankininkystės institucija
EE	tikėtina pozicija (angl. <i>Expected Exposure</i>)
EEPE	faktinė tikėtina teigiama pozicija (angl. <i>Effective Expected Positive Exposure</i>)
EGMA vadovas	ECB vadovas dėl reikšmingumo vertinimo (angl. <i>ECB Guide on Materiality Assessment</i>)
IMA	vidaus modelių metodas (angl. <i>Internal Models Approach</i>)
IMM	vidaus modelio metodas (angl. <i>Internal Model Method</i>)
IRB	vidaus reitingais pagrįstas kredito rizikos vertinimo metodas (angl. <i>Internal Ratings-Based approach</i>)
KRR	Kapitalo reikalavimų reglamentas
LGD	nuostolis dėl įsipareigojimų neįvykdymo (angl. <i>Loss Given Default</i>)
M	terminas (angl. <i>Maturity</i>)
MPOR	garantinės įmokos rizikos laikotarpis (angl. <i>Margin Period Of Risk</i>)
PD	įsipareigojimų neįvykdymo tikimybė (angl. <i>Probability of Default</i>)
RWA	pagal riziką įvertintas turtas (angl. <i>Risk-Weighted Assets</i>)
TRS	techniniai reguliavimo standartai

© Europos Centrinis Bankas, 2016 m.

Pašto adresas 60640 Frankfurtas prie Maino, Vokietija
Telefonas +49 69 1344 0
Internetas www.bankingsupervision.europa.eu

Visos teisės saugomos. Leidžiama perspausdinti švietimo ir nekomerciniais tikslais, jeigu nurodomas šaltinis.