



EURÓPSKA CENTRÁLNA BANKA

BANKOVÝ DOHLAD

Návrh všeobecných zásad Európskej centrálnej banky týkajúcich sa hodnotenia závažnosti

Hodnotenie závažnosti rozšírení
a zmien modelov IMM a A-CVA

BANKENTOEZICHT

December 2016

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZIBA

BANKU PRIEŽIŮRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILLSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Obsah

1	Úvod	4
2	Zloženie zásad EGMA	6
2.1	Stavebné prvky	6
2.2	Zásady EGMA: štruktúra	6
3	Odôvodnenie	9
3.1	Rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie	9
3.2	Klasifikácia závažnosti: záchytné body	10
3.3	Kvantitatívne hodnotenie	10
3.4	Kvantitatívne hodnotenie závažnosti IMM: obdobie pozorovania	14
3.5	Obmedzenia zmien A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie	14
3.6	Kvantitatívne hodnotenie závažnosti A-CVA: obdobie pozorovania	15
3.7	Kvalitatívne hodnotenie	16
3.8	Zmeny s „výrazným“ vplyvom na hodnotiace kritérium	17
4	Prehľad procesu hodnotenia závažnosti	18
5	Všeobecné zásady ECB týkajúce sa hodnotenia závažnosti rozšírení a zmien metódy interných modelov a pokročilej metódy na výpočet rizika úpravy ocenenia pohľadávok	19
	Oddiel 1: Predmet úpravy	19
	Oddiel 2: Kategórie rozšírení a zmien	20
	Oddiel 3: Zásady klasifikácie rozšírení a zmien	21
	Oddiel 4: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM, ktoré si vyžadujú posúdenie	23
	Oddiel 5: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM považované za nezávažné	24
	Oddiel 6: Zmeny prístupu A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie	24
	Oddiel 7: Zmeny prístupu A-CVA považované za nezávažné	27
	Oddiel 8: Dokumentácia o rozšíreniach a zmenách	27
	Príloha I: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM	28

Príloha II: Zmeny prístupu A-CVA	31
Použité skratky	32

Nariadenie o kapitálových požiadavkách (Capital Requirements Regulation – CRR)¹ vyžaduje v prípade závažných rozšírení modelov a zmien interných modelov kreditného, operačného a trhového rizika ich schválenie. Na účely hodnotenia závažnosti rozšírení modelov a zmien prístupu založeného na interných ratingoch (Internal Rating Based approach – IRB) v prípade kreditného rizika, pokročilého prístupu merania (Advanced Measurement Approach – AMA) v prípade operačného rizika a prístupu na základe interných modelov (Internal Models Approach – IMA) v prípade trhového rizika (viac v kapitole 2.1) prijala Európska komisia regulačné technické predpisy. Tieto predpisy delia rozšírenia modelov a zmeny interných modelov na závažné rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú predchádzajúce schválenie príslušného orgánu, a nezávažné rozšírenia a zmeny, pri ktorých sa vyžaduje oznámenie ex-ante alebo ex-post.

Pokiaľ ide o kreditné riziko protistrany (counterparty credit risk – CCR) v prípade metódy interných modelov (internal model method – IMM) i pokročilej metódy na výpočet rizika úpravy ocenenia pohľadávok (advanced method for credit valuation adjustment risk – A-CVA), nariadenie CRR v súčasnom znení prijatie podobných regulačných technických predpisov nevyžaduje. Túto oblasť však môže upraviť Európsky orgán pre bankovníctvo (European Banking Authority – EBA) prijatím všeobecných usmernení na základe článku 16 nariadenia EBA² alebo regulačných technických predpisov na základe budúcich právnych predpisov EÚ.

Tento dokument predstavuje všeobecné zásady Európskej centrálnej banky (ECB) týkajúce sa hodnotenia závažnosti (ECB Guide on materiality assessment – EGMA) rozšírení a zmien modelov IMM a A-CVA. ECB tieto zásady prijíma v rámci prebiehajúcej revízie povolení na používanie interných prístupov s cieľom objasniť svoj výklad existujúceho právneho rámca. Zásady EGMA slúžia významným inštitúciám ako pomôcka pri vlastnom hodnotení závažnosti zmien a rozšírení modelov IMM a A-CVA v súlade s príslušným právnym rámcom. Všeobecné zásady sú integrovaným dokumentom a majú sa uplatňovať v plnom rozsahu. Selektívne uplatňovanie jednotlivých prvkov by mohlo viesť k narušeniu celistvosti procesu hodnotenia, preto je potrebné sa ho v maximálnej možnej miere vyvarovať.

ECB nemá v úmysle vydať zásady EGMA ako právne záväzný dokument a nič z ich znenia, kontextu či podstaty by sa nemalo vykladať inak. Cieľom zásad EGMA je len navrhnúť postup, ktorý by mali príslušné inštitúcie uplatňovať v súlade s platným právnym rámcom. Ich zámerom nie je nahradiť, zrušiť, ani žiadnym iným spôsobom ovplyvniť platné právne predpisy Únie a členských štátov.

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

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

Zvyšok tohto dokumentu je usporiadaný takto: kapitola 2 predstavuje stavebné prvky zásad EGMA, kapitola 3 vysvetľuje podstatu zásad, kapitola 4 uvádza ich grafický prehľad a kapitola 5 obsahuje samotné zásady.

2 Zloženie zásad EGMA

2.1 Stavebné prvky

Zásady EGMA v maximálnej možnej miere vychádzajú a odvolávajú sa na platný právny rámec. Tvoria ich nasledujúce stavebné prvky:

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

2.2 Zásady EGMA: štruktúra

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

Zásady EGMA: všeobecná časť

Všeobecné ustanovenia zásad EGMA sú uvedené v oddieloch 1, 2, 3 a 8 (kapitola 5).

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

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

1. časť zásad EGMA o IMM v prípade rozšírení a zmien A-CVA, ktoré koincidujú s rozšíreniami a zmenami IMM,
2. regulačné technické predpisy o IMA v prípade rozšírení a zmien A-CVA, ktoré koincidujú s rozšíreniami a zmenami IMA,
3. stavebný prvok 3 ods. b) kapitoly 2.1 v prípade všetkých rozšírení a zmien A-CVA.

Kategórie 1 a 2 zahŕňajú všetky možné rozšírenia A-CVA, pretože všetky rozšírenia metódy A-CVA koincidujú buď s rozšíreniami IMM alebo rozšíreniami IMA.³ Zásady EGMA preto nevymedzujú kritériá hodnotenia závažnosti v prípade rozšírení A-CVA. Kategórie 1 a 2 však nezahŕňajú všetky zmeny A-CVA, keďže nie všetky zmeny A-CVA koincidujú so zmenami IMM a IMA. Zmeny A-CVA, ktoré nie sú zahrnuté v regulačných technických predpisoch o IMA ani časti EGMA o IMM, sa označujú ako **A-CVA špecifické zmeny**. A-CVA špecifické zmeny sú možné v súvislosti s:

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

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

Zásady EGMA: časť o IMM

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

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

Zásady EGMA: časť o A-CVA

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

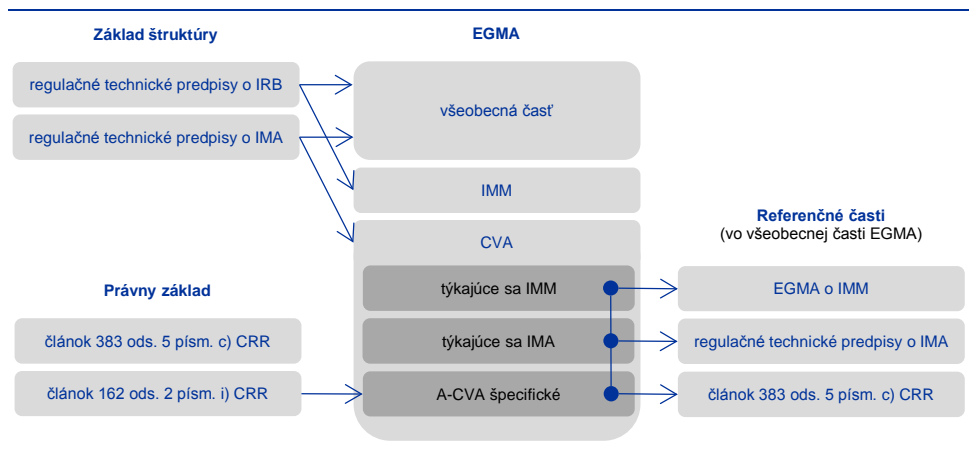
³ Pod podmienkou schválenia príslušným orgánom môžu inštitúcie uskutočňovať výpočet kapitálovej požiadavky A-CVA za obmedzený počet menších portfólií, ktoré nie sú dotknuté rozšíreniami alebo zmenami IMM, na základe prístupu IMA a metódy stanovenej v tretej časti, hlave II, kapitole 6, oddieloch 3 až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

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

Právny základ časti o A-CVA tvoria stavebné prvky 3 ods. a) a 3 ods. b) (kapitola 2.1).

Obrázok 1

Prehľad



3 Odôvodnenie

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

3.1 Rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie

Referenčné časti: oddiel 2 ods. 1 a 3 zásad EGMA.

Klasifikácia podľa EGMA

V rámci regulačných technických predpisov o IRB a regulačných technických predpisov o IMA sa závažnosť rozšírení a zmien prístupov IRB a IMA posudzuje v rámci autonómneho hodnotenia, ktoré uskutočňuje príslušná inštitúcia. Toto hodnotenie zároveň klasifikuje rozšírenia alebo zmeny ako „závažné“ alebo „nezávažné“.

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

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

Rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie, sa podrobujú hodnoteniu interných modelov zo strany ECB. V nadväznosti na toto hodnotenie ich ECB nakoniec klasifikuje ako „závažné“ alebo „nezávažné“. Rozšírenia alebo zmeny, ktoré je potrebné posúdiť, inštitúcie nemôžu zaviesť, kým nemajú k dispozícii oznámenie ECB o ich klasifikácii. Ak sa rozšírenie alebo zmena klasifikujú ako závažné, ECB pošle inštitúcii rozhodnutie. Ak sa rozšírenie alebo zmena klasifikujú ako nezávažné, ECB pošle inštitúcii stanovisko k ich zavedeniu.

Odôvodnenie zavedenia procesu klasifikácie

ECB zastáva názor, že hodnotenie závažnosti podskupiny rozšírení a zmien prístupov IMM a A-CVA si vyžaduje jej posúdenie s cieľom doplniť vopred

definované kvalitatívne a kvantitatívne kritériá hodnotenia zaznamenané v zásadách EGMA.

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

3.2 Klasifikácia závažnosti: záchytné body

Referenčné časti: oddiel 2 ods. 2 zásad EGMA.

Hodnotenie závažnosti podľa EGMA

ECB uskutoční hodnotenie interných modelov v prípade rozšírení a zmien, ktoré si vyžadujú posúdenie. Nasledujúce rozšírenia a zmeny budú vždy klasifikované ako závažné (záchytné body):

1. rozšírenia prístupu IMM, ktoré si vyžadujú posúdenie,⁴
2. rozšírenia a zmeny prístupu IMM alebo zmeny prístupu A-CVA, ktoré znižujú celkové rizikovo vážené aktíva (risk-weighted assets – RWA) inštitúcie o najmenej 1 %, a
3. rozšírenia a zmeny, ktoré sú (na základe výsledku hodnotenia interných modelov vykonaného ECB) predložené rozhodovacím orgánom ECB s návrhom na ich zamietnutie (keďže tieto rozšírenia a zmeny sú svojou definíciou závažné).

Tento záchytný bod bol zavedený vzhľadom na pomerne vysoký kvantitatívny dosah.

3.3 Kvantitatívne hodnotenie

3.3.1 Rozšírenia a zmeny IMM, ktoré si vyžadujú posúdenie

Referenčné časti: oddiel 4 ods. 1 zásad EGMA.

Kvantitatívne hodnotenie podľa EGMA

Zmena RWA kompletného portfólia CCR v rozsahu minimálne 5 %.

⁴ Tento záchytný bod bol zavedený vzhľadom na požiadavku stanovenú v nariadení CRR, podľa ktorej sa v prípade všetkých závažných rozšírení vyžaduje schválenie.

Ekvivalent IRB

Rozšírenia a zmeny prístupu IRB, ktoré majú nasledujúci kvantitatívny dosah, sú na základe regulačných technických predpisov o IRB závažné:

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

Kvantitatívne hodnotenie IMM tak bolo oproti regulačným technickým predpisom o IRB zmenené v štyroch aspektoch.

Odôvodnenie rozdielov

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

Po druhé, došlo k zvýšeniu kvantitatívneho limitu, pretože:

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

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

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

1. Rozšírenia a zmeny modelov, ktoré zvyšujú IMM RWA, by mohli viesť k výraznému zníženiu kapitálovej požiadavky A-CVA (napríklad v dôsledku redukcie profilu očakávanej expozície po horizonte jedného roka, hoci expozície kratšie ako jeden rok zaznamenávajú rast).
2. IRB zahŕňa odlišné triedy expozícií. IMM naopak zahŕňa rôzne triedy aktív (napr. pokiaľ ide o úrokové sadzby alebo meny), na ktoré môže mať dosah jediné rozšírenie alebo zmena modelu. Rozšírenia a zmeny modelov, ktoré

zvyšujú celkové IMM RWA, by mohli viesť k zníženiu IMM RWA v prípade špecifickej, v súčasnosti menšej triedy aktív, ktorá by sa však v budúcnosti mohla zväčšiť a vyžadovať si tak pozornosť ECB. Preto je nevyhnuté zaviesť aj limit na nárast RWA.

3. V záujme zachovania prehľadu o rozšíreniach a zmenách modelov inštitúcie sa posudzuje aj závažnosť rozšírení a zmien, ktoré majú za následok nárast IMM RWA nad stanovený limit.

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

1. V rámci jednotného mechanizmu dohľadu (Single Supervisory Mechanism – SSM) inštitúcie pokrývajú prostredníctvom IMM minimálne 50 % svojich CCR RWA.
2. Za predpokladu, že k rozšíreniu alebo zmene dôjde v dcérskej spoločnosti inštitúcie, môže byť vplyv rozšírenia alebo zmeny modelu IRB malého rozsahu na konsolidovanej úrovni, no veľkého rozsahu na úrovni dcérskej spoločnosti. Preto regulačné technické predpisy o IRB vyžadujú kvantitatívny limit pre rozsah uplatňovania ratingového systému. Modely IMM sa naopak uplatňujú na konsolidovanej úrovni.

Odôvodnenie stanovenia limitu RWA

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

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

Referenčné časti: oddiel 5 zásad EGMA.

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

Kvantitatívne hodnotenie podľa EGMA

Kvantitatívne hodnotenie nie je potrebné.

Ekvivalent IRB

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

Odôvodnenie rozdielov

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

3.3.3 Zmeny A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie

Referenčné časti: oddiel 6 ods. 1 zásad EGMA.

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

3.3.4 Konštantná miera počas analýzy účinkov

Referenčné časti: oddiel 4 ods. 5 a oddiel 6 ods. 6.

Kvantitatívne hodnotenie podľa EGMA

Očakáva sa, že miery⁶, ktoré predmetným rozšírením alebo zmenou A-CVA alebo IMM nie sú dotknuté, sa budú počas kvantitatívnej analýzy účinkov udržiavať na konštantnej úrovni. Napríklad pri výpočte vplyvu zmeny prístupu IMM inštitúcie na jej RWA sa očakáva zachovanie konštantných mier PD a LGD. Pri výpočte vplyvu na celkovú kapitálovú požiadavku A-CVA – spôsobeného zmenou metodiky proxy rozpätia inštitúcie – sa navyše očakáva zachovanie konštantnej metodiky určovania LGD odvodenej od trhu.

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

Odôvodnenie

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

3.4 Kvantitatívne hodnotenie závažnosti IMM: obdobie pozorovania

Referenčné časti: oddiel 4 ods. 4 zásad EGMA.

Obdobie pozorovania podľa EGMA

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

Odôvodnenie zavedenia obdobia pozorovania EGMA

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

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

Obdobie pozorovania na účely kvantitatívneho hodnotenia závažnosti v prípade IMM je rovnaké ako obdobie pozorovania na účely kvantitatívneho hodnotenia závažnosti v prípade A-CVA (kapitola 3.6).

3.5 Obmedzenia zmien A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie

Referenčné časti: oddiel 6 ods. 1 zásad EGMA.

Obmedzenia klasifikácie zmien A-CVA ako závažných

Nariadenie CRR vyžaduje od inštitúcií zaviesť model A-CVA, ak získali schválenie modelu IMA (špecifické riziko v prípade dlhových nástrojov v súlade s článkom 363 ods. 1 CRR) i modelu IMM. Na zavedenie modelu A-CVA sa preto nevyžaduje osobitné počiatkové schválenie. Zmeny, ktoré sa dotýkajú len A-CVA, si tak

nevyžadujú predchádzajúce schválenie a preto ich nemožno klasifikovať ako závažné. ECB teda nebude posudzovať závažnosť zmien, ktoré sa týkajú len prístupu A-CVA.

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

Zmeny modelu A-CVA v prípade povolenia postupu M = 1⁷

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

Odôvodnenie interpretácie ECB

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

3.6 Kvantitatívne hodnotenie závažnosti A-CVA: obdobie pozorovania

Referenčné časti: oddiel 6 ods. 5 zásad EGMA.

Obdobie pozorovania podľa EGMA

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

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

Odôvodnenie zavedenia obdobia pozorovania EGMA

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

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

3.7 Kvalitatívne hodnotenie

3.7.1 Rozšírenia IMM

Referenčné časti: príloha I, časť I zásad EGMA.

Zásady EGMA: rozšírenia IMM

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

Odôvodnenie zavedenia

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

3.7.2 Zmeny IMM a A-CVA

Referenčné časti: príloha I, časť II zásad EGMA pre IMM a príloha II pre A-CVA.

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

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

3.8 Zmeny s „výrazným“ vplyvom na hodnotiace kritérium

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

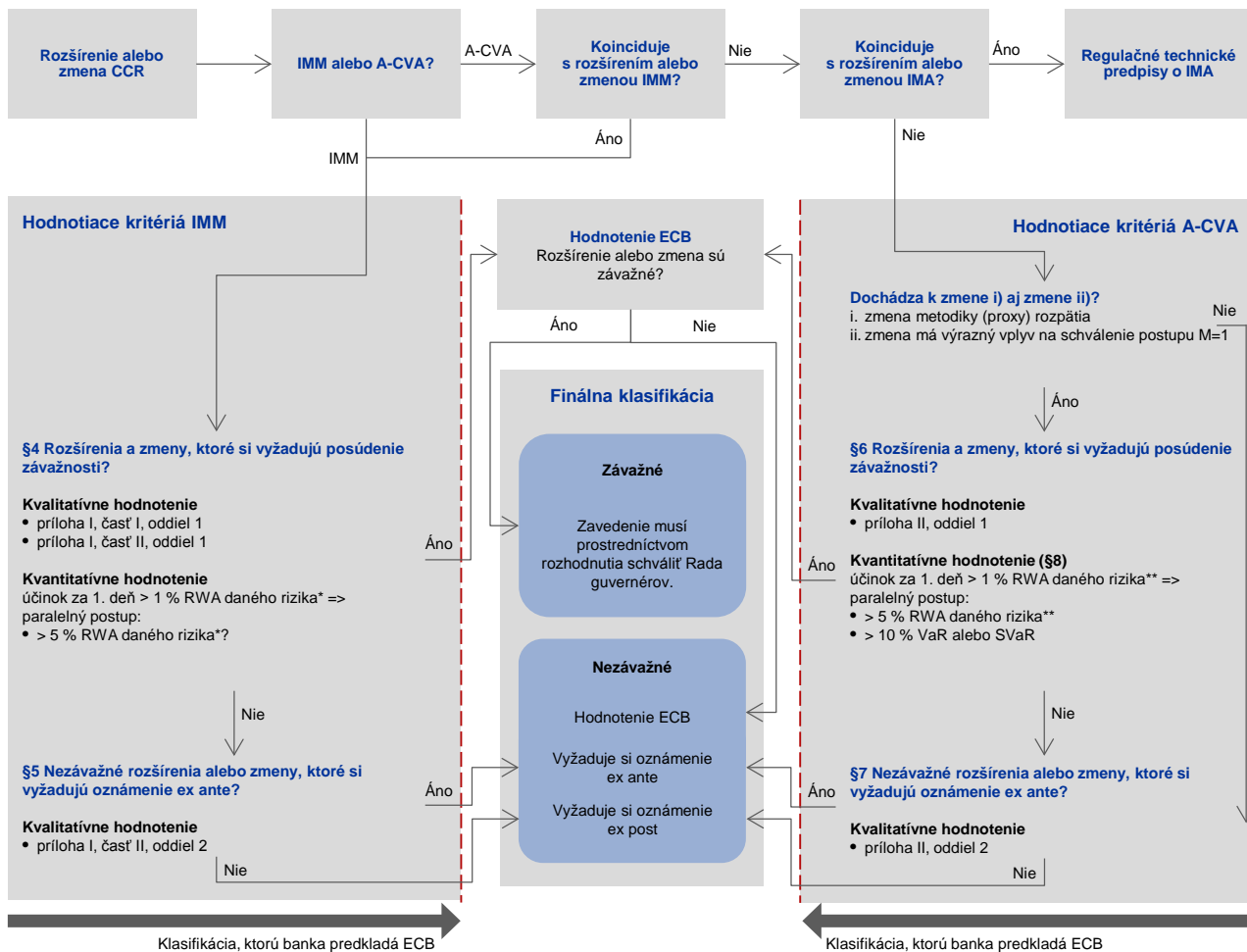
Medzi principiálnym prístupom a komplexným prístupom dochádza ku kompromisu.

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

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

Príklad hodnotiaceho kritéria, ktoré používa pojem „výrazný“, možno nájsť v prílohe I, časti II, oddiele 1, položke 2, kde je ako hodnotiace kritérium definovaná metodika predpovedania distribúcie rizikových faktorov. Ak je zmena predpovedania distribúcie rizikových faktorov výrazná, napríklad ak ide o zmenu stochastického modelu úrokových kriviek z procesu log-normálneho rozdelenia na proces normálneho rozdelenia, závažnosť zmeny si vyžaduje posúdenie. Ak zmena predpovedania distribúcie rizikových faktorov nie je výrazná, napríklad ak ide o pridanie rizikového faktora (napr. ropy Brent) do už potvrdeného modelu faktorov komoditného rizika, zmena je klasifikovaná ako nezávažná a vyžaduje si len oznámenie ex ante.

4 Prehľad procesu hodnotenia závažnosti



* CRR, tretia časť, hlava II, kapitola 6.

** Celková kapitálová požiadavka CVA.

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

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

Oddiel 1: Predmet úpravy

1. Všeobecné zásady ECB týkajúce sa hodnotenia závažnosti (ECB Guide on materiality assessment, ďalej len „EGMA“) stanovujú indikatívne kritériá, ktoré ECB prijala na účely hodnotenia závažnosti rozšírení a zmien prístupov merania IMM v súlade s článkami 283 až 294 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (ďalej len „CRR“) a prístupov merania kapitálovej požiadavky A-CVA v súlade s článkami 381 až 383 a článku 386 nariadenia CRR.
2. Pokiaľ ide o IMM, zásady EGMA definujú (v oddiele 4, oddiele 5 a prílohe I) kritériá hodnotenia závažnosti pre všetky rozšírenia a zmeny modelov.
3. Pokiaľ ide o A-CVA, zásady EGMA sa buď odvolávajú na platnú reguláciu a časť zásad EGMA o IMM, alebo definujú kritériá hodnotenia závažnosti takto:
 - a) **Všetky rozšírenia a zmeny A-CVA**
V súlade s článkom 383 ods. 5 písm. c) nariadenia CRR môže príslušný orgán v prípade potreby prehodnotiť multiplikačný faktor A-CVA. Zásady EGMA na tomto mieste na túto možnosť odkazujú v prípade všetkých rozšírení a zmien A-CVA.
 - b) **Rozšírenia A-CVA**
V prípade všetkých rozšírení A-CVA zásady EGMA odkazujú na regulačné technické predpisy o IMA (nariadenie (EÚ) č. 2015/942), ktorými sa menia regulačné technické predpisy o IRB (nariadenie (EÚ) č. 529/2014), a na časť EGMA o IMM, ktorá sa zaoberá rozšíreniami modelov.

c) **Zmeny A-CVA**

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

- i) Zmeny A-CVA, ktoré koincidujú so zmenou modelu IMM: v prípade týchto zmien modelov zásady EGMA odkazujú na časť EGMA o IMM, ktorá sa zaoberá rozšíreniami modelov.
- ii) Zmeny A-CVA, ktoré koincidujú so zmenou modelu IMA (tretia časť, hlava II, kapitola 5 nariadenia CRR): v prípade týchto zmien modelov zásady EGMA odkazujú na regulačné technické predpisy o IMA (nariadenie (EÚ) č. 2015/942), ktorými sa menia regulačné technické predpisy o IRB (nariadenie (EÚ) č. 529/2014).
- iii) A-CVA špecifické zmeny modelov, ktoré nekoincidujú so zmenami modelov IMM a IMA: kritériá hodnotenia závažnosti pre A-CVA špecifické zmeny modelov sú definované v oddiele 6, oddiele 7 a prílohe II. Za A-CVA špecifické zmeny modelov sa považujú minimálne nasledujúce zmeny:
 - zmeny metodiky rozpätí a proxy ukazovateľov v súlade s článkami 383 ods. 1 a 383 ods. 7 nariadenia CRR, ak nie sú výsledkom zmeny modelu IMA,
 - zmeny výberu LGD odvodenej od trhu v súlade s článkom 383 ods. 7 nariadenia CRR, ak nie sú výsledkom zmeny modelu IMA alebo IRB,
 - zmeny výberu záťažového obdobia A-CVA v súlade s článkom 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR, ak nie sú výsledkom zmeny záťažového obdobia IMM.
- d) Očakáva sa, že rozšírenia a zmeny uvedené v oddiele 1 ods. 3 písm. b), oddiele 1 ods. 3 písm. c) bode i) alebo oddiele 1 ods. 3 písm. c) bode ii) vyššie sa budú vykazovať rovnakým spôsobom ako A-CVA špecifické zmeny, ktoré nie sú klasifikované ako závažné a vyžadujú si oznámenie ex post (oddiel 8). V prípade takýchto rozšírení a zmien môžu inštitúcie predložiť kvantitatívny účinok, ktorý nie je odvodený z paralelného postupu, tzn. v tomto prípade dochádza k zmierneniu podmienok oddielu 8 ods. 1 písm. g).

Oddiel 2: Kategórie rozšírení a zmien

1. Inštitúcie rozdeľujú rozšírenia a zmeny v prípade IMM a zmeny v prípade A-CVA do nasledujúcich kategórií:
 - a) rozšírenia a zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie ECB,

- b) ostatné rozšírenia a zmeny, ktoré sa ECB oznamujú.
2. V prípade rozšírení a zmien, ktoré si vyžadujú posúdenie ECB v súlade s oddielom 2 ods. 1 písm. a), stanovuje ECB nasledujúcu finálnu klasifikáciu:
- a) závažné rozšírenia a zmeny IMM, ktoré si vyžadujú schválenie, alebo
- b) nezávažné rozšírenia a zmeny.

Finálna klasifikácia závisí od výsledku posúdenia ECB. Nasledujúce prípady sú však vždy klasifikované ako závažné:

- c) rozšírenia prístupu IMM, ktoré si vyžadujú posúdenie,
- d) rozšírenia a zmeny prístupu IMM alebo zmeny prístupu A-CVA, ktoré znižujú celkové RWA inštitúcie o najmenej 1 %,
- e) rozšírenia a zmeny, ktoré sú (na základe výsledku hodnotenia interných modelov vykonaného ECB) predložené rozhodovacím orgánom ECB s návrhom na ich zamietnutie.

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

- rozšírenie alebo zmenu schváli v nadväznosti na hodnotenie interných modelov (v súlade s článkom 9 nariadenia o SSM⁹) a fázu rozhodovania (v tomto prípade ECB považuje rozšírenie alebo zmenu za závažné), alebo
- inštitúcii oznámi, že rozšírenie alebo zmena sa považujú za nezávažné. Súčasťou tohto oznámenia môže byť stanovisko ECB týkajúce sa predloženého rozšírenia alebo zmeny.

3. Inštitúcie klasifikujú rozšírenia a zmeny uvedené v oddiele 2 ods. 1 písm. b) ako:
- a) nezávažné rozšírenia a zmeny, ktoré sa oznamujú pred ich zavedením („ex ante“),
- b) nezávažné rozšírenia a zmeny, ktoré sa oznamujú po ich zavedení („ex post“).

Oddiel 3: Zásady klasifikácie rozšírení a zmien

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

⁹ Nariadenie Rady (EÚ) č. 1024/2013 z 15. októbra 2013, ktorým sa Európska centrálna banka poveruje osobitnými úlohami, pokiaľ ide o politiky týkajúce sa prudenciálneho dohľadu nad úverovými inštitúciami.

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

2. Pri výpočte kvantitatívneho účinku rozšírenia alebo zmeny na objem rizikovo vážených expozícií v súlade s treťou časťou, hlavou II, kapitolou 3, oddielom 2 nariadenia CRR v prípade IRB alebo treťou časťou, hlavou II, kapitolou 2, oddielmi 1 a 2 nariadenia CRR v prípade štandardizovaného prístupu alebo, v relevantných prípadoch, priamo na požiadavky na vlastné zdroje, inštitúcie uplatňujú nasledujúcu metodiku:
 - a) na účely hodnotenia kvantitatívneho účinku inštitúcie používajú najnovšie dostupné údaje,
 - b) ak presné vyhodnotenie kvantitatívneho účinku nie je možné, inštitúcie účinnok vyhodnotia na základe reprezentatívnej vzorky alebo iných spoľahlivých metódik dedukcie,
 - c) v prípade zmien bez priameho kvantitatívneho účinku, napríklad organizačných zmien, zmien interných procesov alebo zmien procesov riadenia rizík, sa výpočet kvantitatívnych účinkov nevykonáva (ako sa uvádza v oddiele 4 v prípade prístupu IMM alebo oddiele 6 v prípade prístupu A-CVA).
3. Jedno rozšírenie alebo zmenu nemožno rozdeliť na viacero zmien alebo rozšírení s potenciálne nižšou závažnosťou.
4. Viacero rozšírení alebo zmien nemožno spojiť do jednej zmeny alebo rozšírenia s potenciálne nižšou závažnosťou.
5. V prípade pochybností inštitúcie v rámci autonómneho hodnotenia zaraďujú rozšírenia a zmeny do kategórie s najvyššou relevantnou závažnosťou.
6. Ak ECB závažné rozšírenie alebo zmenu schváli, inštitúcie uskutočňujú výpočet požiadavky na vlastné zdroje na základe schváleného rozšírenia alebo zmeny od dátumu uvedeného v novom schválení. Ak inštitúcia rozšírenie alebo zmenu nezavedie v termíne stanovenom v oznámení ECB o schválení, sú potrebné ďalšie kroky zo strany ECB i príslušnej inštitúcie.
7. Ak si rozšírenie alebo zmena vyžadujú oznámenie ECB ex ante alebo ak sú v nadväznosti na hodnotenie interných modelov zo strany ECB označené ako nezávažné, pričom inštitúcia sa po prijatí oznámenia rozhodne rozšírenie či zmenu nezavádzať, je povinná o tom ECB informovať bez neprimeraného odkladu.
8. V prípade rozšírení a zmien, ktoré si vyžadujú posúdenie, ECB inštitúciu informuje o ich finálnej klasifikácii (tzn. o ich závažnosti, resp. nezávažnosti).
9. Inštitúcia môže požiadať, aby bolo rozšírenie alebo zmena, ktoré si vyžadujú posúdenie, vo finálnej klasifikácii označené ako „závažné“. ECB takúto žiadosť zväži, no nie je pre ňu záväzná.

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

1. Rozšírenia¹⁰ a zmeny prístupu IMM sa predkladajú ECB na posúdenie závažnosti, ak spĺňajú jednu z nasledujúcich podmienok:
 - a) ak patria medzi rozšírenia opísané v prílohe I, časti I, oddiele 1,
 - b) ak patria medzi zmeny opísané v prílohe I, časti II, oddiele 1,
 - c) ak majú za následok:
 - i) zmenu, vypočítanú za prvý pracovný deň testovania účinku rozšírenia, celkového objemu rizikovo vážených expozícií inštitúcie v prípade CCR (v súlade s treťou časťou, hlavou II, kapitolou 6 nariadenia CRR) o najmenej 1 % (v absolútnom vyjadrení), a
 - ii) zmenu celkového objemu rizikovo vážených expozícií inštitúcie v prípade CCR o minimálne 5 % (v absolútnom vyjadrení).
2. Na účely oddielu 4 ods. 1 písm. c) sa výpočet objemu rizikovo vážených expozícií uskutočňuje:
 - a) na konsolidovanej úrovni v prípade inštitúcií patriacich do skupiny podliehajúcej konsolidovaným kapitálovým požiadavkám;
 - b) na individuálnej úrovni v prípade inštitúcií nepatriacich do skupiny podliehajúcej konsolidovaným kapitálovým požiadavkám.
3. Na účely oddielu 4 ods. 1 písm. c), v súlade s oddielom 3 ods. 2, sa účinok rozšírenia alebo zmeny definuje ako pomer, v ktorom:
 - a) čitateľ predstavuje rozdiel v objeme rizikovo vážených expozícií v prípade CCR pred a po zavedení rozšírenia alebo zmeny,
 - b) menovateľ predstavuje celkový objem rizikovo vážených expozícií v prípade CCR vypočítaný pred zavedením rozšírenia alebo zmeny.
4. Na účely oddielu 4 ods. 1 písm. c) bodu ii) sa pomery uvedené v oddiele 4 ods. 3 počítajú za kratšie z nasledujúcich období a) a b):
 - a) 15 za sebou nasledujúcich pracovných dní počínajúc prvým pracovným dňom testovania účinku rozšírenia alebo zmeny, ak je možný denný výpočet IMM (z toho vyplýva denná aktualizácia profilov očakávanej expozície).

¹⁰ Rozšírenia zaradené do oddielu 4 budú v súlade s oddielom 2 zásad EGMA v nadväznosti na hodnotenie interných modelov označené ako závažné.

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

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

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

- b) Kým z výpočtu pomerov uvedených v oddiele 4 ods. 3 nevyplynie účinok, ktorý je rovnaký alebo väčší ako percentá uvedené v oddiele 4 ods. 1 písm. c) bode ii).
5. Na účely oddielu 4 ods. 1 písm. c) sa určenie pomeru uvedeného v oddiele 4 ods. 3 podľa možnosti vzťahuje len na účinok rozšírenia alebo zmeny modelu IMM. Ak dôjde v analýze účinkov k zmene hodnôt, ktoré nie sú hodnotami IMM, je potrebné ECB informovať. Inštitúcie tiež vysvetlia, prečo tieto hodnoty nezostali na konštantnej úrovni.

Oddiel 5: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM považované za nezávažné

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

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

Oddiel 6: Zmeny prístupu A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie¹¹

1. Zmeny metódy A-CVA sa predkladajú ECB na posúdenie závažnosti, ak spĺňajú jednu z nasledujúcich podmienok:
 - a) ak v prípadoch, keď bolo banke udelené povolenie nastaviť parameter M na úroveň 1 v súlade s článkom 162 ods. 2 písm. i) nariadenia CRR, tieto zmeny výrazne ovplyvňujú modelovanie rizika CVA protistrany v rámci uplatňovania tohto povolenia, **a buď**
 - b) patria medzi zmeny opísané v prílohe II, oddiele 1, **alebo**

¹¹ Tento oddiel stanovuje kritériá hodnotenia závažnosti tých zmien A-CVA, ktoré spĺňajú podmienky uvedené v oddiele 1 ods. 3 písm. c) bode iii) zásad EGMA.

- c) majú za následok:
- i) zmenu, vypočítanú za prvý pracovný deň testovania účinku rozšírenia alebo zmeny, niektorej z relevantných rizikových hodnôt uvedených v článku 383 ods. 5 písm. a) alebo 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR a patriacich do rozsahu uplatňovania metódy A-CVA, na ktorú daná riziková hodnota odkazuje, o najmenej 1 % (v absolútnom vyjadrení), **a buď**
 - ii) zmenu celkovej kapitálovej požiadavky CVA, tzn. súčtu rizikových hodnôt uvedených v článkoch 383 ods. 5 písm. a) a 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR vynásobeného zavedeným multiplikačným faktorom podľa článku 383 ods. 5) písm. c) nariadenia CRR a požiadaviek na vlastné zdroje podľa článkov 384 a 385 nariadenia CRR, o najmenej 5 %, **alebo**
 - iii) zmenu minimálne jednej z relevantných rizikových hodnôt uvedených v článku 383 ods. 5 písm. a) alebo 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR a patriacich do rozsahu uplatňovania metódy A-CVA, na ktorú daná riziková hodnota odkazuje, o najmenej 10 %.

2. Na účely oddielu 6 ods. 1 písm. c) sa výpočet objemu rizikovo vážených expozícií uskutočňuje:

- a) na konsolidovanej úrovni v prípade inštitúcií patriacich do skupiny podliehajúcej konsolidovaným kapitálovým požiadavkám,
- b) na individuálnej úrovni v prípade inštitúcií nepatriacich do skupiny podliehajúcej konsolidovaným kapitálovým požiadavkám.

3. Na účely oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu i) a oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu iii), v súlade s oddielom 3 ods. 2, sa účinok zmeny definuje ako pomer, v ktorom:

- a) čitateľ predstavuje rozdiel v rizikovej hodnote podľa článku 383 ods. 5 písm. a) alebo 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR pred a po zavedení zmeny,
- b) menovateľ predstavuje rizikovú hodnotu podľa článku 383 ods. 5 písm. a) alebo 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR pred zavedením zmeny. V prípade oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu iii) predstavuje pomer najvyššiu absolútnu hodnotu vyhodnotenú počas obdobia uvedeného v oddiele 6 ods. 5.

4. Na účely oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu ii), v súlade s oddielom 3 ods. 2, je účinok zmeny najvyššou absolútnou hodnotou pomeru vyhodnoteného počas obdobia uvedeného v oddiele 6 ods. 5, v ktorom:

- a) čitateľ predstavuje rozdiel v celkovej kapitálovej požiadavke CVA (tzn. rozdiel medzi súčtom rizikových hodnôt uvedených v článkoch 383 ods. 5 písm. a) a 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR vynásobeným zavedeným multiplikačným faktorom podľa článku 383 ods. 5) písm. c)

nariadenia CRR a požiadavkami na vlastné zdroje podľa článkov 384 a 385 nariadenia CRR) pred a po zavedení zmeny,

b) menovateľ predstavuje celkovú kapitálovú požiadavku CVA (tzn. súčet rizikových hodnôt uvedených v článkoch 383 ods. 5 písm. a) a 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR vynásobený zavedeným multiplikačným faktorom podľa článku 383 ods. 5) písm. c) nariadenia CRR a požiadavky na vlastné zdroje podľa článkov 384 a 385 nariadenia CRR) pred zavedením zmeny.

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

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

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

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

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

b) Kým z výpočtu niektorého z pomerov uvedených v oddiele 6 ods. 3 a 6 ods. 4 nevyplynie účinok, ktorý je rovnaký alebo väčší ako percentá uvedené v oddiele 6 ods. 1 písm. c) bode ii) alebo oddiele 6 ods. 1 písm. c) bode iii).

6. Na účely oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu ii) a oddielu 6 ods. 1 písm. c) bodu iii) sa určenie pomeru uvedeného v oddiele 6 ods. 3 a oddiele 6 ods. 4 podľa možnosti vzťahuje len na účinok zmeny modelu A-CVA. Ak dôjde v analýze účinkov k zmene hodnôt, ktoré nie sú hodnotami A-CVA, je o tom potrebné ECB informovať. Inštitúcie tiež vysvetlia, prečo tieto hodnoty nezostali na konštantnej úrovni.

Oddiel 7: Zmeny prístupu A-CVA považované za nezávažné¹²

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

1. Zmeny, ktoré spĺňajú podmienky stanovené v oddiele 6 ods. 1 písm. b) alebo oddiele 6 ods. 1 písm. c), no nespĺňajú podmienku stanovenú v oddiele 6 ods. 1 písm. a), sú klasifikované ako nezávažné a oznamujú sa ECB aspoň dva týždne pred ich plánovaným zavedením.
2. Zmeny opísané v prílohe II oddiele 2 sa oznamujú ECB dva týždne pred ich plánovaným zavedením.
3. Všetky ostatné rozšírenia a zmeny sa ECB oznamujú po ich zavedení, minimálne s ročnou periodicitou.

Oddiel 8: Dokumentácia o rozšíreniach a zmenách

1. V prípade rozšírení a zmien prístupu IMM alebo A-CVA, ktoré si vyžadujú posúdenie, sa od inštitúcií očakáva predloženie nasledujúcej dokumentácie:
 - a) popis rozšírenia alebo zmeny, ich odôvodnenie a cieľ,
 - b) plánovaný dátum zavedenia,
 - c) rozsah vplyvu rozšírenia alebo zmeny modelu, spolu s určením príslušných objemov,
 - d) relevantné technické a procesné dokumenty, napríklad dokumentácia týkajúca sa:
 - i) kalibrácie rizikových faktorov,
 - ii) oceňovania transakcií,
 - iii) modelovania kolaterálu,
 - iv) vzájomného započítavania a maržovania,
 - v) spätného testovania,
 - vi) záťažového testovania,
 - vii) rizika nesprávnej voľby,
 - e) výkazy o nezávislom hodnotení alebo validácii inštitúcie,

¹² Tento oddiel stanovuje kritériá hodnotenia závažnosti tých zmien A-CVA, ktoré spĺňajú podmienky uvedené v oddiele 1 ods. 3 písm c) bode iii).

- f) potvrdenie o schválení rozšírenia alebo zmeny príslušnými orgánmi v súlade so schvaľovacím procesom inštitúcie, ako aj dátum schválenia,
 - g) (v relevantných prípadoch) dokumentácia o kvantitatívnych účinkoch zmeny alebo rozšírenia na objem rizikovo vážených expozícií alebo na požiadavky na vlastné zdroje. Predložené informácie o kvantitatívnom účinku sú v súlade s metodikou uvedenou v oddiele 4 a oddiele 6 (paralelný postup).
2. V prípade rozšírení a zmien klasifikovaných ako nezávažné inštitúcie spolu s oznámením predkladajú:
- a) dokumentáciu uvedenú v oddiele 8 ods. 1 písm. a), b), c), f) a g),
 - b) plánovaný dátum zavedenia (v prípade oznámenia pred zavedením), resp. dátum zavedenia,
 - c) (v relevantných prípadoch) dôkazy na podporu tvrdenia inštitúcie, že predmetné rozšírenie alebo zmena nemajú výrazný vplyv na relevantné hodnotiace kritérium (oddiel 6 ods. 1 písm. a) a prílohy).

Príloha I: Rozšírenia a zmeny prístupu IMM

Časť I: ROZŠÍRENIA IMM

Oddiel 1: Rozšírenia, ktoré si vyžadujú posúdenie¹³

1. Rozšírenie rozsahu uplatňovania IMM na:¹⁴
- a) expozície v dodatočných obchodných oblastiach, ktoré predstavujú rovnaký druh transakcie, avšak:
 - i) zavádzajú nové riadiace procesy, pokiaľ ide o stratégie, postupy a systémy v súlade s článkom 286 nariadenia CRR, alebo
 - ii) majú vplyv na plnenie požiadaviek testu používania v súlade s článkom 289 nariadenia CRR,
 - b) expozície dodatočného druhu transakcie, pokiaľ tento druh transakcie nepatrí do schváleného rozsahu uplatňovania modelu IMM. Druh transakcie je v schválenom rozsahu uplatňovania IMM, ak sú splnené nasledujúce podmienky:

¹³ Tieto rozšírenia budú v súlade s oddielom 2 zásad EGMA v nadväznosti na hodnotenie interných modelov označené ako závažné.

¹⁴ V súlade s článkom 283 ods. 1 nariadenia CRR potrebujú inštitúcie na nové druhy transakcií schválenie.

- i) rizikové faktory (tzn. základné trhové údaje) sú už súčasťou potvrdeného modelu IMM, pokiaľ ide o ich stochastické modelovanie a kalibráciu,
 - ii) funkcie oceňovania patria do knižnice schválenej na používanie v rámci IMM, pričom sú zároveň splnené všetky požiadavky uvedené v článkoch 293 a 294 nariadenia CRR (predovšetkým v článku 294 ods. 1 písm. e)),
 - iii) riadiace procesy, pokiaľ ide o stratégie, postupy a systémy podľa článku 286 nariadenia CRR, a požiadavky testu používania podľa článku 289 nariadenia CRR, sú konzistentné,
 - c) nové druhy právnych dohôd o vzájomnom započítavaní a maržovaní, ak si vyžadujú nový alebo iný spôsob modelovania.¹⁵
2. Akékoľvek trvalo zrušené rozšírenie, napríklad keď chcú inštitúcie v prípade súborov vzájomne započítateľných pozícií, tried aktív alebo druhov transakcií, na ktoré majú schválenie používať IMM, uplatňovať niektorú zo štandardizovaných metód.¹⁶ Patria sem rozšírenia, ktoré boli zrušené v plnej miere i čiastočne.

Časť II: ZMENY IMM

Oddiel 1: Zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie

1. Významné zmeny spôsobu, akým model zachytáva účinok existujúcich maržových dohôd, pokiaľ ide o výpočet maržovanej expozície v súlade s článkom 285 ods. 1 nariadenia CRR (vrátane zmien v dôsledku prechodu z prístupu a) na prístup b) s cieľom zahrnúť účinky maržovania v očakávaných expozíciách v súlade s článkom 285 ods. 1 nariadenia CRR).
2. Významné zmeny metodiky predpovedania distribúcie rizikových faktorov vrátane zmien špecifikácie distribúcií predpovedaných zmien trhových hodnôt súboru vzájomne započítateľných pozícií, zmien modelovania štruktúr závislosti (napr. korelácií) a zmien metódy kalibrácie parametrov základných stochastických procesov.
3. Významné zmeny metodiky a/alebo procesov validácie v súlade s článkami 292 ods. 6 písm. a) a b) a 294 ods. 1 nariadenia CRR, ktoré vedú k zmenám v hodnotení integrity modelu IMM inštitúcie.

¹⁵ Nové druhy právnych dohôd sú právne dohody, pri ktorých inštitúcie nie sú schopné preukázať, že dodatočný typ dohody patrí do schváleného rozsahu uplatňovania IMM.

¹⁶ V súlade s článkom 283 ods. 5 nariadenia CRR musia inštitúcie v prípade záujmu prejsť z modelu IMM na ľubovoľnú z metód uvedených v tretej časti, hlave II, kapitole 6, oddieloch 3 až 5 nariadenia CRR, a to aj v prípade čiastočného prechodu, získať od ECB schválenie.

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

1. Nevýznamné zmeny spôsobu, akým model zachytáva účinok existujúcich maržových dohôd, pokiaľ ide o výpočet maržovanej expozície v súlade s článkom 285 ods. 1 nariadenia CRR (vrátane zmien v dôsledku prechodu z prístupu a) na prístup b) s cieľom zahrnúť účinky maržovania v očakávaných expozíciách v súlade s článkom 285 ods. 1 nariadenia CRR).
2. Nevýznamné zmeny metodiky predpovedania distribúcie rizikových faktorov vrátane zmien špecifikácie predpovedania distribúcií v prípade zmien trhových hodnôt súboru vzájomne započítateľných pozícií, zmien modelovania štruktúr závislosti (napr. korelácií) a zmien metódy kalibrácie parametrov základných stochastických procesov.
3. Nevýznamné zmeny metodiky a/alebo procesov validácie v súlade s článkami 292 ods. 6 písm. a) a b) a 294 ods. 1 nariadenia CRR, ktoré vedú k zmenám v hodnotení integrity modelu IMM inštitúcie.
4. Zmeny implementácie obdobia rizika marže (margin period of risk – MPOR), tzn. zmeny metodiky posudzovania likvidnosti kolaterálu alebo zmeny týkajúce sa nastavovania samotného obdobia MPOR, v súlade s článkom 285 ods. 2 až 5 nariadenia CRR.
5. Zmeny metodiky modelovania kolaterálu v súlade s článkom 285 ods. 6 nariadenia CRR a modelovania vlastnej korekcie volatility v prípade hodnoty akceptovateľného kolaterálu v súlade s článkom 285 ods. 7 nariadenia CRR.
6. Zmeny postupu určovania záťažového obdobia v súlade s článkom 292 ods. 2 nariadenia CRR.
7. Významné zmeny riadiacich procesov CCR v súlade s článkom 286 nariadenia CRR vrátane významných zmien:
 - a) rámca stanovovania limitov a vykazovacieho rámca, ktoré výrazne ovplyvňujú príslušné rozhodovacie procesy inštitúcie,
 - b) informačných systémov, ktoré majú vplyv na postup výpočtu interného modelu,
 - c) používania dodávateľských modelov, ak už nie sú špecificky spomenuté v oddiele 1.
8. Významné zmeny pravidelného rámca záťažového testovania, ktoré znižujú periodicitu a/alebo prísnosť zavedených záťažových testov v súlade s článkom 290 nariadenia CRR.
9. Zmeny metodiky určovania všetkých pozícií so všeobecným rizikom nesprávnej voľby a špecifickým rizikom nesprávnej voľby v súlade s článkom 291 nariadenia CRR.

10. Zmeny spôsobu, akým sa scenáre faktorov trhového rizika premietajú do scenárov hodnoty portfólií, napríklad zmeny modelov oceňovania nástrojov používaných na výpočet citlivostí na rizikové faktory alebo na precenenie pozícií pri výpočte hodnôt rizika, vrátane prechodu z analytických modelov oceňovania na modely založené na simuláciách alebo zmien medzi Taylorovou aproximáciou a úplným precenením, resp. v rámci nich.

Príloha II: Zmeny prístupu A-CVA

Oddiel 1: Zmeny, ktoré si vyžadujú posúdenie

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

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

1. Zmeny metodiky určovania záťažového obdobia pre parametre kreditného rozpätia v súlade s článkom 383 ods. 5 písm. b) nariadenia CRR.
2. Významné zmeny riadiacich procesov v prípade rizika CVA týkajúce sa stratégií, postupov a systémov mimo rozsahu zmien v zmysle regulačných technických predpisov o IMA (nariadenia (EÚ) č. 2015/942), ktorými sa menia regulačné technické predpisy o IRB (nariadenie (EÚ) č. 529/2014), vrátane významných zmien:
 - a) rámca stanovovania limitov a vykazovacieho rámca, ktoré výrazne ovplyvňujú príslušné rozhodovacie procesy inštitúcie,
 - b) informačných systémov, ktoré majú vplyv na postup výpočtu interného modelu.

Použité skratky

A-CVA	(advanced method for credit valuation adjustment risk) pokročilá metóda na výpočet rizika úpravy ocenenia pohľadávok
AMA	(advanced measurement approach) pokročilý prístup merania
CCR	(counterparty credit risk) kreditné riziko protistrany
CRR	(Capital Requirements Regulation) nariadenie o kapitálových požiadavkách
CVA	(credit valuation adjustment) úprava ocenenia pohľadávok
EBA	(European Banking Authority) Európsky orgán pre bankovníctvo
EE	(expected exposure) očakávaná expozícia
EEPE	(effective expected positive exposure) efektívna očakávaná pozitívna expozícia
EGMA	(ECB Guide on materiality assessment) všeobecné zásady ECB týkajúce sa hodnotenia závažnosti
IMA	(internal models approach) prístup na základe interných modelov
IMM	(internal model method) metóda interných modelov
IRB	(internal ratings-based) založený na interných ratingoch
LGD	(loss given default) strata v prípade zlyhania
M	doba splatnosti
MPOR	(margin period of risk) obdobie rizika marže
PD	(probability of default) pravdepodobnosť zlyhania
RTS	(regulatory technical standards) regulačné technické predpisy
RWA	(risk-weighted assets) rizikovo vážené aktíva
SSM	(Single Supervisory Mechanism) jednotný mechanizmus dohľadu

© Európska centrálna banka 2016

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

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