



Raad van de
Europese Unie

Brussel, 16 juni 2022
(OR. en)

10351/22

EF 173
ECOFIN 631
DELECT 95

BEGELEIDENDE NOTA

van: de secretaris-generaal van de Europese Commissie, ondertekend door mevrouw Martine DEPREZ, directeur

aan: de heer Jeppe TRANHOLM-MIKKELSEN, secretaris-generaal van de Raad van de Europese Unie

nr. Comdoc.: C(2022) 3800 final

Betreft: GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE van 14.6.2022 tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de technische details van de vereisten inzake backtesting en toeschrijving van winsten en verliezen op grond van de artikelen 325 novoquinquagies en 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013

Hierbij gaat voor de delegaties document C(2022) 3800 final.

Bijlage: C(2022) 3800 final



Brussel, 14.6.2022
C(2022) 3800 final

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 14.6.2022

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de technische details van de vereisten inzake backtesting en toeschrijving van winsten en verliezen op grond van de artikelen 325 novoquinquagies en 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013

(Voor de EER relevante tekst)

TOELICHTING

1. ACHTERGROND VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

Artikel 325 novoquinquagies, lid 9, en artikel 325 sexagies, lid 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013 verlenen de Commissie de bevoegdheid om, na indiening van ontwerpen van technische reguleringsnormen door de Europese Bankautoriteit (EBA), overeenkomstig respectievelijk de artikelen 10 tot en met 14 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 gedelegeerde handelingen vast te stellen tot nadere bepaling van de technische elementen die ten behoeve van de backtesting in de werkelijke en hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een instelling moeten worden opgenomen; alsmede gedelegeerde handelingen tot nadere bepaling van de criteria die nodig zijn om ervoor te zorgen dat de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling voor de toepassing van de vereisten inzake de toeschrijving van winsten en verliezen dicht genoeg in de buurt liggen van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling; tot nadere bepaling van de gevolgen voor een instelling indien deze wijzigingen niet dicht genoeg in elkaars buurt liggen; tot nadere bepaling van de frequentie waarmee een instelling de test voor de toeschrijving van winsten en verliezen moet uitvoeren, de technische elementen die voor de toepassing van het vereiste inzake toeschrijving van winsten en verliezen in de theoretische en hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling moeten worden opgenomen; en tot nadere bepaling van de manier waarop instellingen die het interne model toepassen, het totale eigenvermogensvereiste voor marktrisico moeten aggregeren voor al hun handelsportefeuilleposities en niet-handelsportefeuilleposities waaraan een wisselkoersrisico of een grondstoffenrisico verbonden is, rekening houdend met de gevolgen van het vereiste inzake toeschrijving van winsten en verliezen.

Overeenkomstig artikel 10, lid 1, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 tot oprichting van de EBA moet de Commissie binnen drie maanden na ontvangst van de ontwerpen van technische normen besluiten of zij de voorgelegde ontwerpen bevestigt. De Commissie kan ook besluiten de ontwerpnormen slechts gedeeltelijk of gewijzigd te bevestigen indien het belang van de Unie dit vereist, waarbij zij de specifieke procedure in acht neemt die in die artikelen is neergelegd.

2. RAADPLEGING VOORAFGAAND AAN DE AANNEMING VAN DE HANDELING

Overeenkomstig artikel 10, lid 1, derde alinea, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 heeft de EBA een openbare raadpleging gehouden over de aan de Commissie voorgelegde ontwerpen van technische normen. Op 27 juni 2019 werd op de website van de EBA een raadplegingsdocument gepubliceerd en op 4 oktober 2019 werd de openbare raadpleging afgesloten. Voorts heeft de EBA de overeenkomstig artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 opgerichte EBA-Stakeholdergroep bankwezen uitgenodigd daarover advies te verstrekken. Samen met de ontwerpen van technische normen heeft de EBA een toelichting ingediend over de wijze waarop de uitkomsten van die raadplegingen bij de ontwikkeling van de aan de Commissie voorgelegde definitieve ontwerpen van technische normen zijn meegenomen.

Samen met de ontwerpen van technische normen heeft de EBA overeenkomstig artikel 10, lid 1, derde alinea, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 haar effectbeoordeling ingediend met een analyse van de kosten en baten in verband met de aan de Commissie voorgelegde ontwerpen van technische normen. Deze analyse is beschikbaar op

<https://eba.europa.eu/regulation-and-policy/market-risk/draft-technical-standards-on-the-ima-under-the-rtb>, blz. 41-46 van het final Draft Regulatory Technical Standards package.

3. JURIDISCHE ELEMENTEN VAN DE GEDELEGEERDE HANDELING

In de definitieve ontwerpen van technische normen worden de technische elementen gespecificeerd die in de werkelijke en hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille van een instelling moeten worden opgenomen voor de toepassing van artikel 325 novodequagies van Verordening (EU) nr. 575/2013. Dienovereenkomstig worden specificaties opgesteld zowel voor de backtesting op het niveau van de tradingafdeling als bedoeld in artikel 325 novodequagies, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013 als voor de backtesting op het niveau van de instelling als bedoeld in artikel 325 novodequagies, lid 6, van die verordening. In dit verband wordt in de definitieve ontwerpen van technische normen een specifiek kader vastgesteld met betrekking tot het opnemen van aanpassingen in de werkelijke en hypothetische veranderingen, alsmede een specifieke behandeling voor elk effect dat relevant is voor de berekening van dergelijke wijzigingen.

Voor de toepassing van het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen in artikel 325 sexages van Verordening (EU) nr. 575/2013 wordt in deze definitieve ontwerpen van technische normen bepaald dat de Kolmogorov Smirnov-testmetriek en de Spearman-correlatiecoëfficiënt de basis vormen om de criteria vast te stellen die ervoor zorgen dat de theoretische veranderingen dicht genoeg in de buurt liggen van de hypothetische veranderingen. Op grond van de berekeningen van deze maatstaven zijn de instellingen uit hoofde van de definitieve ontwerpen van technische normen verplicht om tradingafdelingen toe te wijzen aan zones waarmee specifieke gevolgen overeenstemmen.

In deze definitieve ontwerpen van technische normen wordt gespecificeerd dat theoretische wijzigingen alleen veranderingen mogen omvatten in alle risicofactoren die zijn opgenomen in het risicometingsmodel waarop instellingen de scenario's van toekomstige schokken toepassen voor de berekening van de "expected shortfall"-risicomaatstaf of de risicomaatstaf van het stressscenario. Er worden andere specificaties opgesteld om te zorgen voor een geharmoniseerde toepassing van de vereisten inzake de toeschrijving van winsten en verliezen, bijvoorbeeld met betrekking tot de te gebruiken prijsfuncties bij de berekening van de theoretische veranderingen.

Voorts bepalen de definitieve ontwerpen van technische normen dat de ten behoeve van de backtestingvereisten berekende hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille dezelfde moeten zijn als die welke worden berekend voor de vereisten inzake toeschrijving van winsten en verliezen.

In het kader van het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen wordt in de definitieve ontwerpen van technische normen vastgesteld onder welke voorwaarden instellingen de bij de berekening van de theoretische wijzigingen gebruikte inputgegevens mogen afstemmen op die welke worden gebruikt bij de berekening van de hypothetische veranderingen.

Ten slotte specificeren deze definitieve ontwerpen van technische normen de frequentie van de tests voor de toeschrijving van winsten en verliezen en de aggregatieformule die instellingen overeenkomstig de bepalingen van de internationale reguleringsnormen moeten gebruiken voor de berekening van de eigenvermogensvereisten voor marktrisico.

GEDELEGEERDE VERORDENING (EU) .../... VAN DE COMMISSIE

van 14.6.2022

tot aanvulling van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad met technische reguleringsnormen tot nadere bepaling van de technische details van de vereisten inzake backtesting en toeschrijving van winsten en verliezen op grond van de artikelen 325 novoquinquagies en 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013

(Voor de EER relevante tekst)

DE EUROPESE COMMISSIE,

Gezien het Verdrag betreffende de werking van de Europese Unie,

Gezien Verordening (EU) nr. 575/2013 van het Europees Parlement en de Raad van 26 juni 2013 betreffende prudentiële vereisten voor kredietinstellingen en tot wijziging van Verordening (EU) nr. 648/2012¹, en met name artikel 325 novoquinquagies, lid 9, derde alinea, en artikel 325 sexagies, lid 4, derde alinea,

Overwegende hetgeen volgt:

- (1) Artikel 325 novoquinquagies, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 schrijft voor dat instellingen dagelijkse overschrijdingen moeten tellen door middel van backtesting op de hypothetische en werkelijke veranderingen in de waarde van hun portefeuille die is samengesteld uit alle aan hun tradingafdelingen toegewezen posities. Een dergelijke backtesting is bedoeld om, afhankelijk van het niveau waarop zij wordt uitgevoerd, te beoordelen of het passend is de eigenvermogensvereisten voor posities in een tradingafdeling te berekenen aan de hand van de alternatieve internemodellenbenadering, en of de eigenvermogensvereisten in verband met modelleerbare risicofactoren toereikend zijn. Artikel 325 novoquinquagies, lid 4, van Verordening (EU) nr. 575/2013 schrijft voor dat instellingen de einddagwaarde van de portefeuille moeten gebruiken als uitgangspunt voor een dergelijke backtesting, met inbegrip van alle aanpassingen, zoals reserves of eventuele waarderingcorrecties.
- (2) Bij de backtesting van de VaR-waarde moeten bepaalde marktrisico-effecten die niet in het interne risicometingsmodel worden meegenomen, nog steeds worden opgenomen in de werkelijke veranderingen in de waarde van een portefeuille. Dienovereenkomstig moeten alle aanpassingen in verband met marktrisico, ongeacht de frequentie waarmee zij door instellingen worden geactualiseerd, worden opgenomen in de werkelijke veranderingen in de waarde van een portefeuille. De backtesting van de VaR-waarde met de hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille moet echter worden uitgevoerd op basis van een statische portefeuille. Daarom moeten instellingen in de berekening van dergelijke hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille alleen die aanpassingen opnemen die dagelijks worden berekend en die in het interne risicometingsmodel zijn opgenomen.

¹ PB L 176 van 27.6.2013, blz. 1.

- (3) In sommige gevallen is het mogelijk dat, vanwege de aard van een aanpassing en vanwege het interne risicobeheer dat op die aanpassing van toepassing is, een dergelijke aanpassing wordt berekend tussen reeksen posities die aan meer dan één tradingafdeling zijn toegewezen. Om harmonisatie in de hele Unie te waarborgen, moet van instellingen worden verlangd dat zij bij de berekening van de werkelijke en hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille van een tradingafdeling ofwel deze aanpassing voor elke tradingafdeling afzonderlijk herberekenen op basis van de posities die alleen aan de tradingafdeling zijn toegewezen, ofwel, indien aan specifieke voorwaarden is voldaan, de uit een dergelijke aanpassing voortvloeiende veranderingen alleen weergeven in het kader van de in artikel 325 novuinquagesies, lid 6, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde backtesting. Wanneer instellingen het einddagwaarderingproces uitvoeren om de einddagwaarden van de portefeuille van de tradingafdelingen af te leiden, mag het hun bijgevolg niet worden toegestaan bij de berekening van hypothetische en werkelijke veranderingen op het niveau van de tradingafdelingde aanpassing aan de tradingafdelingen toe te wijzen op een wijze die in verhouding staat tot de bijdrage van elke tradingafdeling aan de waarde van de aanpassing.
- (4) Het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen als bedoeld in artikel 325 sexagesies van Verordening (EU) nr. 575/2013 speelt een prominente rol om te waarborgen dat de theoretische veranderingen en de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling dicht genoeg bij elkaar liggen. De statistische tests die zijn opgenomen in de door het Bazels Comité voor het banktoezicht ontwikkelde internationale normen, de Spearman-correlatiecoëfficiënt en de Kolmogorov-Smirnov-testmetriek om het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen operationeel te maken, zijn geschikt voor dat doel en moeten derhalve door instellingen worden gebruikt.
- (5) In de internationale normen is bepaald dat instellingen aan een aanvullend-kapitaalvereiste moeten voldoen wanneer de theoretische en hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van tradingafdelingen niet dicht genoeg bij elkaar liggen. In dat geval moet van instellingen worden verlangd dat zij dat aanvullend-kapitaalvereiste voor die tradingafdelingen berekenen en aan de bevoegde autoriteiten rapporteren.
- (6) Bij de rapportage van de resultaten van de toeschrijving van winsten en verliezen overeenkomstig artikel 325 terquingagesies, lid 2, punt d), van Verordening (EU) nr. 575/2013 moeten instellingen ook aangeven waar de hypothetische veranderingen en theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling wezenlijk verschillen. Dit moet instellingen helpen om mogelijke tekortkomingen in de berekening van de theoretische veranderingen vast te stellen.
- (7) Bij de beoordeling van de naleving van het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen worden theoretische veranderingen in de waarde van een portefeuille vergeleken met hypothetische veranderingen die worden berekend uitgaande van een statische portefeuille. Die vergelijking heeft tot doel de materialiteit vast te stellen van de verschillen in de waarderingprocessen van het risicometingsmodel van de instelling die de theoretische veranderingen opleveren, en in de waarderingprocessen van de interne systemen van de instelling die de hypothetische veranderingen opleveren. Om ervoor te zorgen dat die vergelijking niet wordt beïnvloed door veranderingen in de samenstelling van de portefeuille, moeten de theoretische veranderingen in de waarde van een portefeuille die in het vereiste

inzake de toeschrijving van winsten en verliezen worden gebruikt, ook worden berekend uitgaande van een statische portefeuille.

- (8) Om consistentie met internationale normen te waarborgen, moeten de hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille die worden berekend om te beoordelen of het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen wordt nageleefd, worden afgestemd op de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille die een instelling berekent ten behoeve van de backtesting.
- (9) Verschillen tussen de waarderingsprocessen die de hypothetische en theoretische veranderingen in de waarde van een portefeuille opleveren, kunnen te wijten zijn aan het feit dat bepaalde risicofactoren in het risicometingsmodel zijn weggelaten of dat het risicometingsmodel is vereenvoudigd. Andere verschillen kunnen te wijten zijn aan discrepanties in de gegevens die een instelling als input gebruikt om de waarde van haar portefeuilles te bepalen. Om bijkomende bronnen van discrepantie als gevolg van dergelijke verschillen in inputgegevens te voorkomen, moet het instellingen worden toegestaan de inputgegevens op elkaar af te stemmen, mits aan bepaalde specifieke voorwaarden is voldaan.
- (10) De frequentie waarmee de resultaten van het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen moeten worden gerapporteerd, moet worden afgestemd op de frequentie waarmee de modelleerbaarheid van de risicofactoren wordt beoordeeld en de frequentie waarmee de eigenvermogensvereisten voor marktrisico worden gerapporteerd. Op die manier zullen instellingen in staat zijn de eigenvermogensvereisten voor marktrisico te bepalen op basis van consistente resultaten voor de backtestingvereisten, de vereisten inzake de toeschrijving van winsten en verliezen en de beoordeling van de modelleerbaarheid.
- (11) De wijze waarop instellingen hun totale eigenvermogensvereisten voor marktrisico moeten aggregeren, moet in overeenstemming worden gebracht met de internationale normen. Daarom moet de aggregatieformule de resultaten van het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen weerspiegelen, met inbegrip van het aanvullend-kapitaalvereiste wanneer theoretische en hypothetische veranderingen niet dicht genoeg bij elkaar liggen. Daarnaast moet de aggregatieformule een vermindering van de diversificatievoordelen weerspiegelen wanneer de eigenvermogensvereisten voor een tradingafdeling worden berekend met de alternatieve standaardbenadering en niet met de alternatieve internemodellenbenadering.
- (12) Om de bevoegde autoriteiten te ondersteunen bij de controle van de naleving van deze verordening door instellingen, moeten instellingen ertoe worden verplicht hun uitvoering van deze verordening te documenteren.
- (13) De bepalingen van deze verordening zijn nauw met elkaar verbonden, aangezien zij allemaal betrekking hebben op elementen die ten behoeve van de berekening van de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's met behulp van de alternatieve internemodellenbenadering moeten worden opgenomen in veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling. Om de samenhang te garanderen tussen die bepalingen, die op hetzelfde moment in werking moeten treden, en om de personen voor wie de daarin gestelde verplichtingen gelden, een volledig inzicht in en een vlotte toegang tot deze bepalingen te bieden, is het wenselijk alle bij artikel 325 novoquinquages, lid 9, derde alinea, en artikel 325 sexages, lid 4, derde alinea, van Verordening (EU) nr. 575/2013 vereiste technische reguleringsnormen in één enkele verordening samen te brengen.

- (14) Deze verordening is gebaseerd op de ontwerpen van technische reguleringsnormen die de EBA bij de Commissie heeft ingediend.
- (15) De EBA heeft openbare raadplegingen gehouden over de ontwerpen van technische reguleringsnormen waarop deze verordening is gebaseerd, de mogelijke kosten en baten ervan geanalyseerd en het advies van de overeenkomstig artikel 37 van Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad² opgerichte Stakeholdersgroep bankwezen ingewonnen,

² Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

HEEFT DE VOLGENDE VERORDENING VASTGESTELD:

HOOFDSTUK 1

TECHNISCHE ELEMENTEN DIE IN DE WERKELIJKE EN HYPOTHETISCHE VERANDERINGEN IN DE WAARDE VAN EEN PORTEFEUILLE MOETEN WORDEN OPGENOMEN TEN BEHOEVE VAN DE BACKTESTINGVEREISTEN

AFDELING 1

TECHNISCHE ELEMENTEN DIE IN DE WERKELIJKE VERANDERINGEN IN DE WAARDE VAN EEN PORTEFEUILLE MOETEN WORDEN OPGENOMEN

Artikel 1

Technische elementen die in de werkelijke veranderingen in de waarde van een portefeuille van een tradingafdeling moeten worden opgenomen voor de op het niveau van de tradingafdeling uitgevoerde backtestingvereisten

1. Voor de toepassing van de in artikel 325 novoquinquagies, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde backtesting van de tradingafdeling berekenen instellingen de werkelijke veranderingen in de waarde van een portefeuille van een tradingafdeling met gebruikmaking van dezelfde technieken, met inbegrip van dezelfde prijsstellingsmethoden, modelparameters en marktgegevens, als die welke worden gebruikt in het proces dat wordt gebruikt voor de berekening van de einddagwaarden (“einddagwaarderingproces”), met inbegrip van de resultaten van de in artikel 105, lid 8, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde onafhankelijke prijsverificatie.
2. Bij de berekening van de werkelijke veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling weerspiegelen instellingen de veranderingen in de waarde van die portefeuille die het gevolg zijn van het verstrijken van de tijd.
3. Bij de berekening van de werkelijke veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling nemen instellingen in die waarde alle aanpassingen op die in aanmerking zijn genomen in het in lid 1 bedoelde einddagwaarderingproces en die verband houden met marktrisico, met uitzondering van alle volgende aanpassingen:
 - (a) aanpassingen van de kredietwaardering die de actuele marktwaarde van het kredietrisico van tegenpartijen bij de instelling weerspiegelen;
 - (b) aan het eigen kredietrisico van de instelling toegeschreven aanpassingen die overeenkomstig artikel 33, lid 1, punt b) of c), van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het eigen vermogen zijn uitgesloten;
 - (c) aanvullende waardeaanpassingen die overeenkomstig artikel 34 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het tier 1-kernkapitaal zijn afgetrokken.
4. Instellingen berekenen de waarde van een aanpassing als bedoeld in lid 3 op basis van alle posities die aan dezelfde tradingafdeling zijn toegewezen. Instellingen nemen veranderingen in de waarde van de aanpassing alleen op op de datum waarop de aanpassing wordt berekend.
5. Naast de uitsluitingen als bedoeld in lid 3, punten a), b) en c), kunnen instellingen van de berekening van de werkelijke veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling een aanpassing uitsluiten die in het einddagwaarderingproces wordt berekend tussen reeksen posities die op nettobasis

aan meer dan één tradingafdeling zijn toegewezen, indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:

- (a) die aanpassing wordt, vanwege de aard ervan, op nettobasis berekend tussen reeksen posities die aan meer dan één tradingafdeling zijn toegewezen;
- (b) het interne risicobeheer van die aanpassing stemt overeen met het niveau waarop de aanpassing wordt berekend;
- (c) de betrokken instelling documenteert alle volgende gegevens:
 - i) de reeksen posities waartussen de aanpassing wordt berekend;
 - ii) de redenering die ten grondslag ligt aan de berekening van de aanpassing tussen de in punt i) bedoelde reeksen posities;
 - iii) de motivering om de aanpassing niet te berekenen op basis van uitsluitend aan die tradingafdeling toegewezen posities.

Artikel 2

Technische elementen die in de werkelijke veranderingen in de waarde van een portefeuille van een tradingafdeling moeten worden opgenomen voor de op het niveau van de instelling uitgevoerde backtestingvereisten

1. Voor de toepassing van de in artikel 325 novoquinquages, lid 6, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde backtesting berekenen instellingen de werkelijke veranderingen in de waarde van een portefeuille met gebruikmaking van dezelfde technieken, met inbegrip van dezelfde prijsstellingsmethoden, modelparameters en marktgegevens, als die welke worden gebruikt in het einddagwaarderingproces, inclusief de resultaten van de in artikel 105, lid 8, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde onafhankelijke prijsverificatie.
2. Bij de berekening van de werkelijke veranderingen in de waarde van een portefeuille weerspiegelen instellingen de veranderingen in de waarde van die portefeuille die het gevolg zijn van het verstrijken van de tijd.
3. Bij de berekening van de werkelijke veranderingen in de waarde van een portefeuille nemen instellingen in die waarde alle aanpassingen op die in aanmerking zijn genomen in het in lid 1 bedoelde einddagwaarderingproces en die verband houden met marktrisico, met uitzondering van alle volgende aanpassingen:
 - (a) aanpassingen van de kredietwaardering die de actuele marktwaarde van het kredietrisico van tegenpartijen bij de instelling weerspiegelen;
 - (b) aan het eigen kredietrisico van de instelling toegeschreven aanpassingen die overeenkomstig artikel 33, lid 1, punt b) of c), van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het eigen vermogen zijn uitgesloten;
 - (c) aanvullende waardeaanpassingen die overeenkomstig artikel 34 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het tier 1-kernkapitaal zijn afgetrokken.
4. Instellingen berekenen de verandering in de waarde van de in lid 3 bedoelde aanpassingen op basis van een van de volgende elementen:
 - (a) alle posities die zijn toegewezen aan tradingafdelingen waarvoor instellingen de eigenvermogensvereisten voor marktrisico berekenen volgens de alternatieve internemodellenbenadering als beschreven in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013.

- (b) alle posities die onderworpen zijn aan de eigenvermogensvereisten voor marktrisico.
- 5. Instellingen nemen veranderingen in de waarde van de aanpassing alleen op op de datum waarop de aanpassing wordt berekend.

AFDELING 2

TECHNISCHE ELEMENTEN DIE IN DE HYPOTHETISCHE VERANDERINGEN IN DE WAARDEVEREISTEN VAN EEN PORTEFEUILLE MOETEN WORDEN OPGENOMEN

Artikel 3

Technische elementen die in de hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille van een tradingafdeling moeten worden opgenomen voor de op het niveau van de tradingafdeling uitgevoerde backtestingvereisten

1. Voor de toepassing van de in artikel 325 novoquinquagies, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde backtesting van de tradingafdeling berekenen instellingen de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling met gebruikmaking van dezelfde technieken, met inbegrip van dezelfde prijsstellingsmethoden, modelparameters en marktgegevens, als die welke worden gebruikt in het einddagwaarderingproces, zonder rekening te houden met vergoedingen en commissies.
2. Bij de berekening van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling weerspiegelen instellingen de veranderingen in de waarde van die portefeuille die het gevolg zijn van het verstrijken van de tijd, op dezelfde wijze als deze veranderingen worden weerspiegeld bij de berekening van:
 - (a) de in artikel 325 quinquagies, lid 1, punt a), van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde expected shortfall-risicomaatstaf;
 - (b) de in artikel 325 quatersexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde stressscenariorisicomaatstaf.
3. Bij de berekening van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling nemen instellingen in die waarde alle aanpassingen op die in aanmerking zijn genomen in het in lid 1 bedoelde einddagwaarderingproces en die verband houden met marktrisico, die op dagbasis zijn berekend en die in het risicometingsmodel van de instelling zijn opgenomen, met uitzondering van alle volgende aanpassingen:
 - (a) aanpassingen van de kredietwaardering die de actuele marktwaarde van het kredietrisico van tegenpartijen bij de instelling weerspiegelen;
 - (b) aan het eigen kredietrisico van de instelling toegeschreven aanpassingen die overeenkomstig artikel 33, lid 1, punt b) of c), van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het eigen vermogen zijn uitgesloten;
 - (c) aanvullende waardeaanpassingen die overeenkomstig artikel 34 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het tier 1-kernkapitaal zijn afgetrokken.
4. Instellingen berekenen de waarde van een aanpassing als bedoeld in lid 3 op basis van alle posities die aan die tradingafdeling zijn toegewezen. Instellingen nemen veranderingen in de waarde van een aanpassing op op basis van een vergelijking tussen de waarde van de aanpassing aan het einde van de dag en, uitgaande van ongewijzigde posities in de portefeuille van de tradingafdeling, de waarde van de aanpassing aan het einde van de daaropvolgende dag.

5. Naast de in lid 3, punten a), b) en c), bedoelde uitsluitingen kunnen instellingen van de berekening van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling een aanpassing uitsluiten die op nettobasis in het einddagwaarderingproces wordt berekend tussen reeksen posities die aan meer dan één tradingafdeling zijn toegewezen, indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:
- (a) die aanpassing wordt, vanwege de aard ervan, op nettobasis berekend tussen reeksen posities die aan meer dan één tradingafdeling zijn toegewezen;
 - (b) het interne risicobeheer van die aanpassing stemt overeen met het niveau waarop de aanpassing wordt berekend;
 - (c) de betrokken instelling documenteert alle volgende gegevens:
 - i) de reeksen posities waartussen de aanpassing wordt berekend;
 - ii) de redenering die ten grondslag ligt aan de berekening van de aanpassing tussen de in punt i) bedoelde reeksen posities;
 - iii) de motivering om de aanpassing niet te berekenen op basis van uitsluitend aan die tradingafdeling toegewezen posities.

Artikel 4

Technische elementen die in de hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille van een tradingafdeling moeten worden opgenomen voor de op het niveau van de instelling uitgevoerde backtestingvereisten

1. Voor de toepassing van de in artikel 325 novoquinquagies, lid 6, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde backtesting berekenen instellingen de hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille met gebruikmaking van dezelfde technieken, met inbegrip van dezelfde prijsstellingsmethoden, modelparameters en marktgegevens, als die welke worden gebruikt in het einddagwaarderingproces, zonder rekening te houden met vergoedingen en commissies.
2. Bij de berekening van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille weerspiegelen instellingen de veranderingen in de waarde van de portefeuille die het gevolg zijn van het verstrijken van de tijd, op dezelfde wijze als deze veranderingen worden weerspiegeld in de berekening van:
 - (a) de in artikel 325 quaterquinquagies, lid 1, punt a), van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde expected shortfall-risicomaatstaf;
 - (b) de in artikel 325 quatersexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde stressscenariorisicomaatstaf.
3. Bij de berekening van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille nemen instellingen in die waarde alle aanpassingen op die in aanmerking zijn genomen in het in lid 1 bedoelde einddagwaarderingproces en die verband houden met marktrisico, die op dagbasis zijn berekend en die in het risicometingsmodel van de instelling zijn opgenomen, met uitzondering van alle volgende aanpassingen:
 - (a) aanpassingen van de kredietwaardering die de actuele marktwaarde van het kredietrisico van tegenpartijen bij de instelling weerspiegelen;

- (b) aan het eigen kredietrisico van de instelling toegeschreven aanpassingen die overeenkomstig artikel 33, lid 1, punt b) of c), van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het eigen vermogen zijn uitgesloten;
 - (c) aanvullende waarderingsaanpassingen die overeenkomstig artikel 34 van Verordening (EU) nr. 575/2013 van het tier 1-kernkapitaal zijn afgetrokken.
4. Instellingen berekenen de verandering in de waarde van de in lid 3 bedoelde aanpassingen op basis van een van de volgende elementen:
- (a) alle posities die zijn toegewezen aan tradingafdelingen waarvoor instellingen de eigenvermogensvereisten voor marktrisico berekenen volgens de alternatieve internemodellenbenadering als beschreven in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013;
 - (b) alle posities die onderworpen zijn aan de eigenvermogensvereisten voor marktrisico.

Artikel 5

Documentatievereisten

Instellingen beschikken over gedragslijnen en procedures waarin wordt uiteengezet hoe zij de werkelijke en hypothetische veranderingen in de waarde van een portefeuille van een tradingafdeling of in de waarde van een portefeuille berekenen overeenkomstig de artikelen 1 tot en met 4 van deze verordening. Die gedragslijnen en procedures omvatten alle volgende elementen:

- (a) bij de beschrijving van de wijze waarop de werkelijke veranderingen in de waarde van de betrokken portefeuille worden berekend, een overzicht van de verschillen tussen de veranderingen in de einddagwaarden van de portefeuille ten gevolge van het einddagwaarderingsproces en de werkelijke veranderingen in de waarde van de betrokken portefeuille;
- (b) de vergoedingen en commissies en de wijze waarop de in artikel 325 novoquinquagies, lid 4, punt b), van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde uitsluiting wordt toegepast;
- (c) een lijst van alle aanpassingen, met voor elke aanpassing alle volgende gegevens:
 - i) een beschrijving van de aanpassing en het doel daarvan;
 - ii) de methode en het proces die voor de berekening van de aanpassing worden gebruikt;
 - iii) de frequentie van de berekening van de aanpassing en, indien de frequentie lager is dan dagelijks, de motivering van die frequentie;
 - iv) of de aanpassing gevoelig is voor marktrisico;
 - v) de reeksen posities waartussen de aanpassing wordt berekend en de redenen voor het uitvoeren van de berekening voor die reeksen;
 - vi) of en hoe het uit de veranderingen voortvloeiende risico in de aanpassing actief wordt afgedekt en welke tradingafdeling of -afdelingen verantwoordelijk zijn voor deze afdekking;
 - vii) of en hoe de aanpassing in aanmerking wordt genomen in de werkelijke veranderingen in de waarde van de betrokken portefeuille ten behoeve van de in artikel 325 novoquinquagies, lid 3, van Verordening (EU)

nr. 575/2013 bedoelde backtesting en de in artikel 325 novoquinquagies, lid 6, van die verordening bedoelde backtesting;

- viii) of en hoe de aanpassing in aanmerking wordt genomen bij de hypothetische veranderingen in de waarde van de betrokken portefeuille voor de toepassing van de artikelen 325 novoquinquagies en 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013, en een overzicht van de wijze waarop de verandering in de aanpassing wordt berekend indien wordt uitgegaan van ongewijzigde posities in de portefeuille.

HOOFDSTUK 2

TECHNISCHE SPECIFICATIE VAN HET VEREISTE INZAKE DE TOESCHRIJVING VAN WINSTEN EN VERLIEZEN

AFDELING 1

CRITERIA DIE NODIG ZIJN OM ERVOOR TE ZORGEN DAT DE THEORETISCHE VERANDERINGEN EN DE HYPOTHETISCHE VERANDERINGEN IN DE WAARDE VAN EEN PORTEFEUILLE VAN EEN TRADINGAFDELING DICHT GENOEG BIJ ELKAAR LIGGEN EN GEVOLGEN VOOR TRADINGAFDELINGEN DIE NIET AAN DIE VOORWAARDE VOLDOEN

Artikel 6

Algemene vereisten

1. Voor de toepassing van artikel 325 novoquinquagies, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 berekenen instellingen voor de portefeuille van een bepaalde tradingafdeling de in artikel 7 van deze verordening vastgestelde Spearman-correlatiecoëfficiënt en de in artikel 8 van deze verordening vastgestelde Kolmogorov-Smirnov-testmetriek en passen zij op basis van de resultaten van die berekeningen de in artikel 9 van deze verordening bedoelde criteria toe. Indien, volgens die criteria, de theoretische veranderingen en de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling niet dicht genoeg bij elkaar liggen, geldt voor instellingen het in artikel 10 van deze verordening bedoelde gevolg.
2. Voor de toepassing van lid 1 kunnen instellingen het tijdstip (snapshot time) waarvoor zij de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling berekenen, afstemmen op de snapshot time waarvoor zij de hypothetische veranderingen in die waarde berekenen.

Artikel 7

Berekening van de Spearman-correlatiecoëfficiënt

1. Instellingen berekenen de in artikel 6, lid 1, van deze verordening bedoelde Spearman-correlatiecoëfficiënt door de volgende stappen in de onderstaande volgorde uit te voeren:
 - (a) zij bepalen de tijdreeks van waarnemingen van de hypothetische en theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling gedurende de meest recente 250 werkdagen;

- (b) uit de tijdreeksen van de in punt a) bedoelde hypothetische en theoretische wijzigingen produceren instellingen de overeenkomstige tijdreeksen van rangen overeenkomstig lid 2, waarbij zij de tijdreeksen van de hypothetische en theoretische veranderingen als de oorspronkelijke tijdreeks behandelen;
- (c) zij berekenen de Spearman-correlatiecoëfficiënt volgens de volgende formule:

$$r_s = \frac{COV(R_{HPL}, R_{RTPL})}{\sigma_{R_{HPL}} \cdot \sigma_{R_{RTPL}}}$$

waarbij

R_{HPL} = de tijdreeks van rangen die zijn geproduceerd uit de tijdreeksen van hypothetische veranderingen als bedoeld in punt b);

R_{RTPL} = de tijdreeks van rangen die zijn geproduceerd uit de tijdreeksen van theoretische veranderingen als bedoeld in punt b);

$\sigma_{R_{HPL}}$ = de standaardafwijking van de tijdreeks van rangen R_{HPL} berekend overeenkomstig lid 3, punt a);

$\sigma_{R_{RTPL}}$ = de standaardafwijking van de tijdreeks van rangen R_{RTPL} berekend overeenkomstig lid 3, punt b);

$COV(R_{HPL}, R_{RTPL})$ = de covariantie berekend overeenkomstig lid 3, punt c), tussen de tijdreeksen van rangen R_{HPL} en R_{RTPL} .

2. Instellingen produceren de tijdreeks van rangen als bedoeld in lid 1, punt b), uit een oorspronkelijke tijdreeks door de volgende stappen in de onderstaande volgorde uit te voeren:
- (a) voor elke waarneming binnen de oorspronkelijke tijdreeks tellen instellingen het aantal waarnemingen met een lagere waarde dan die waarneming binnen die tijdreeks;
- (b) instellingen labelen elke waarneming met het nummer dat resulteert uit de in punt a) bedoelde berekening vermeerderd met één;
- (c) indien ten gevolge van de labeling overeenkomstig punt b) twee of meer waarnemingen met hetzelfde nummer zijn gelabeld, verhogen de instellingen verder de nummers van die labels met de volgende breuk;

$$\frac{(N - 1)}{2}$$

waarbij N gelijk is aan het aantal labels met hetzelfde nummer;

- (d) instellingen beschouwen de tijdreeksen van de overeenkomstig de punten b) en c) verkregen labels als tijdreeksen van rangen.
3. Instellingen berekenen de standaardafwijking van de tijdreeks van rangen R_{HPL} overeenkomstig de in punt a) bedoelde formule, de standaardafwijking van de tijdreeksen van rangen R_{RTPL} overeenkomstig de in punt b) bedoelde formule en de covariantie tussen die tijdreeksen overeenkomstig de in punt c) bedoelde formule, op de volgende wijze;

(a) $\sigma_{R_{HPL}} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^{250} (R_{HPLi} - \mu_{R_{HPL}})^2}{249}}$,

$$(b) \quad \sigma_{R_{RTPL}} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^{250} (R_{RTPL_i} - \mu_{R_{RTPL}})^2}{249}},$$

$$(c) \quad COV(R_{HPL}, R_{RTPL}) = \frac{\sum_{i=1}^{250} (R_{HPL_i} - \mu_{R_{HPL}}) \cdot (R_{RTPL_i} - \mu_{R_{RTPL}})}{249},$$

waarbij

i = de index die de waarneming in de tijdreeks van rangen aangeeft;

R_{HPL_i} = de “i-de” waarneming van de tijdreeks van rangen R_{HPL} ;

$\mu_{R_{HPL}}$ = het gemiddelde van de tijdreeks van rangen R_{HPL} ;

R_{RTPL_i} = de “i-de” waarneming van de tijdreeks van rangen R_{RTPL} ;

$\mu_{R_{RTPL}}$ = het gemiddelde van de tijdreeks van rangen R_{RTPL} .

Artikel 8

Berekening van de Kolmogorov-Smirnovtoetsmetriek

1. Instellingen berekenen de in artikel 6, lid 1, van deze verordening bedoelde Kolmogorov-Smirnovtestmetriek door de volgende stappen in de onderstaande volgorde uit te voeren:
 - (a) zij bepalen de tijdreeks van de meest recente 250 werkdagen van waarnemingen van de hypothetische en theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling;
 - (b) zij berekenen de empirische cumulatieve distributiefunctie van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling uit de in punt a) bedoelde tijdreeks van de hypothetische veranderingen;
 - (c) zij berekenen de empirische cumulatieve verdelingsfunctie van de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling uit de in punt a) bedoelde tijdreeks van de hypothetische veranderingen;
 - (d) zij verkrijgen de Kolmogorov-Smirnov-toetsmetriek door het maximale verschil te berekenen tussen de twee empirische cumulatieve verdelingen berekend overeenkomstig de punten b) en c) tegen elke mogelijke waarde van winsten en verliezen.
2. Voor de toepassing van lid 1 wordt onder de empirische verdelingsfunctie die uit een tijdreeks wordt verkregen, de functie begrepen die, bij elk nummer als input, resulteert in de ratio tussen het aantal waarnemingen binnen de tijdreeks met een lagere of gelijke waarde dan het inputnummer en het totale aantal waarnemingen binnen de tijdreeks.

Artikel 9

Specificatie van de criteria die noodzakelijk zijn om ervoor te zorgen dat de theoretische veranderingen en de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling dicht genoeg bij elkaar liggen

1. Voor de toepassing van artikel 325 sexagies, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 classificeren instellingen elk van de tradingafdelingen als een afdeling in een groene, oranje, gele of rode zone overeenkomstig de leden 2 tot en met 5.

Wanneer een tradingafdeling als een afdeling in de groene zone is geclassificeerd, worden de theoretische veranderingen en de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van die tradingafdeling geacht dicht genoeg bij elkaar te liggen.

Wanneer een tradingafdeling als een afdeling in de oranje, gele of rode zone is geclassificeerd, worden de theoretische veranderingen en de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van die tradingafdeling niet geacht dicht genoeg bij elkaar te liggen.

2. Een tradingafdeling wordt geclassificeerd als een afdeling in de groene zone indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:
 - (a) de Spearman-correlatiecoëfficiënt voor de tradingafdeling, berekend overeenkomstig artikel 7 van deze verordening, is hoger dan 0,8;
 - (b) de Kolmogorov-Smirnov-testmetriek voor de tradingafdeling, berekend overeenkomstig artikel 8 van deze verordening, is lager dan 0,09.
3. Een tradingafdeling wordt geclassificeerd als een afdeling in de rode zone indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:
 - (a) de Spearman-correlatiecoëfficiënt voor de tradingafdeling, berekend overeenkomstig artikel 7 van deze verordening, is lager dan 0,7;
 - (b) de Kolmogorov-Smirnov-testmetriek voor de tradingafdeling, berekend overeenkomstig artikel 8 van deze verordening, is hoger dan 0,12.
4. Een tradingafdeling wordt geclassificeerd als een afdeling in de oranje zone indien aan alle volgende voorwaarden is voldaan:
 - (a) de tradingafdeling is niet als afdeling in de groene of niet als afdeling in de rode zone geclassificeerd;
 - (b) de eigenvermogensvereisten voor alle aan die tradingafdeling toegewezen posities zijn in het voorgaande kwartaal berekend op basis van de alternatieve standaardbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 bis, van Verordening (EU) nr. 575/2013.
5. Een tradingafdeling die niet als afdeling in de groene, oranje of rode zone wordt geclassificeerd, wordt geclassificeerd als een afdeling in de gele zone.

Artikel 10

Gevolgen voor tradingafdelingen die zijn geclassificeerd als afdeling in de gele, oranje of rode zone

1. Instellingen die de eigenvermogensvereisten berekenen overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor posities die zijn toegewezen aan tradingafdelingen die overeenkomstig artikel 9 van deze verordening als afdelingen in de rode, oranje of gele zone zijn geclassificeerd, berekenen met betrekking tot die posities een kapitaalopslag overeenkomstig de volgende formule:

$$\text{Kapitaalopslag} = k \cdot \max\{SA_{ima} - IMA_{ima}; 0\}$$

waarbij

k = zoals gespecificeerd in lid 2;

SA_{ima} = de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's berekend volgens de alternatieve standaardbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 bis, van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor de portefeuille van alle posities die zijn toegewezen aan de tradingafdelingen waarvoor de instelling de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's berekent overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013;

IMA_{ima} = de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's berekend overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor de portefeuille van alle posities die zijn toegewezen aan de tradingafdelingen waarvoor de instelling overeenkomstig deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013 de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's berekent;

2. Voor de toepassing van lid 1 wordt de coëfficiënt k berekend overeenkomstig de volgende formule:

$$k = 0.5 \cdot \frac{\sum_{i \in NG} SA_i}{\sum_{i \in ima} SA_i}$$

waarbij

SA_i = de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's berekend overeenkomstig de alternatieve standaardbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 bis, van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor alle aan tradingafdeling "i" toegeschreven posities;

$i \in NG$ = de indices van alle tradingafdelingen die overeenkomstig artikel 9 van deze verordening als afdelingen in de rode, oranje of gele zone zijn geclassificeerd, waaronder die waarvoor de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's worden berekend overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013;

$i \in ima$ = de indices van alle tradingafdelingen waarvoor de eigenvermogensvereisten zijn berekend overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013;

3. Instellingen die de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's berekenen overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor posities toegewezen aan tradingafdelingen die overeenkomstig artikel 9 van deze verordening als afdelingen in de rode of oranje zone zijn geclassificeerd, stellen de bevoegde autoriteit daarvan in kennis wanneer zij de resultaten van het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen overeenkomstig artikel 325 terquinquages, lid 2, punt d), van Verordening (EU) nr. 2013/575 rapporteren.

Artikel 11

Frequentie van beoordeling van de naleving van het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen

Instellingen beoordelen de naleving van het vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen op kwartaalbasis voor alle tradingafdelingen waarvoor die instellingen de in

artikel 325 terquinquagies, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde toestemming hebben om de eigenvermogensvereisten met behulp van interne modellen te berekenen.

AFDELING 2

TECHNISCHE ELEMENTEN DIE IN DE WERKELIJKE EN HYPOTHETISCHE VERANDERINGEN IN DE WAARDE VAN DE PORTEFEUILLE VAN EEN TRADINGAFDELING MOETEN WORDEN OPGENOMEN TEN BEHOEVE VAN DE VEREISTEN INZAKE TOESCHRIJVING VAN WINSTEN EN VERLIEZEN

Artikel 12

Technische elementen die in de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling moeten worden opgenomen

1. Voor de toepassing van artikel 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 berekenen instellingen de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling op basis van een vergelijking tussen de einddagportefeuillewaarde en, uitgaande van ongewijzigde posities in de portefeuille van de tradingafdeling, de waarde van die portefeuille aan het einde van de daaropvolgende dag.
2. Instellingen berekenen de theoretische veranderingen in de portefeuille van een tradingafdeling met gebruikmaking van dezelfde technieken, met inbegrip van dezelfde prijsstellingsmethoden, modelparameters en marktgegevens als die welke in het risicometingsmodel worden gebruikt.
3. Theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling omvatten alleen de veranderingen in de waarde van alle risicofactoren die zijn opgenomen in het risicometingsmodel waarop instellingen de scenario's van toekomstige schokken toepassen.

Artikel 13

Technische elementen die in de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling moeten worden opgenomen ten behoeve van de vereisten inzake toeschrijving van winsten en verliezen

Voor de toepassing van artikel 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 berekenen instellingen de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van een tradingafdeling overeenkomstig artikel 3 van deze verordening.

Artikel 14

Afstemming van gegevens voor de vereisten inzake de toeschrijving van winsten en verliezen

1. Voor de toepassing van artikel 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 kunnen instellingen de waarde van inputgegevens voor een bepaalde risicofactor die bij de berekening van de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling wordt gebruikt, vervangen door de waarde van de inputgegevens van dezelfde aard voor dezelfde risicofactor gebruikt bij de berekening van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling, mits aan een van de volgende voorwaarden is voldaan:

- (a) de verschillen in de inputgegevens zijn te wijten aan het feit dat de gegevens afkomstig zijn van verschillende gegevensverstreckers;
 - (b) de verschillen in de inputgegevens zijn te wijten aan het feit dat de inputgegevens op verschillende tijdstippen tijdens dezelfde werkdag uit de marktgegevensbron worden gehaald.
2. Voor de toepassing van artikel 325 sexagies van Verordening (EU) nr. 575/2013 kunnen instellingen de waarde van een risicofactor die bij de berekening van de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling wordt gebruikt, vervangen door de waarde van dezelfde risicofactor die bij de berekening van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling wordt gebruikt, mits aan alle volgende voorwaarden is voldaan:
- (a) de risicofactor die bij de berekening van de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling wordt gebruikt, stemt niet rechtstreeks overeen met de inputgegevens;
 - (b) de risicofactor is afgeleid van de inputgegevens met behulp van technieken van de waarderingssystemen die voor de hypothetische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling worden gebruikt;
 - (c) geen enkele van de in punt b) bedoelde technieken van de waarderingssystemen is heropgebouwd in de waarderingssystemen die in het risicometingsmodel worden gebruikt om de waarde af te leiden van de risicofactor die bij de berekening van de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling wordt gebruikt.

Artikel 15

Documentatievereisten

1. Instellingen beschikken over gedragslijnen en procedures waarin wordt uiteengezet hoe zij de theoretische veranderingen berekenen overeenkomstig de artikelen 12 en 14 van deze verordening, die een toelichting bevatten over de wijze waarop de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling worden berekend voor modelleerbare en niet-modelleerbare risicofactoren.
2. Bij het ontwerpen van de procedures voor de afstemming van de gegevens als bedoeld in artikel 14 van deze verordening, passen de instellingen het volgende toe:
 - (a) zij vergelijken de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling zonder de in artikel 14 van deze verordening bedoelde afstemming met de theoretische veranderingen in de waarde van de portefeuille van de tradingafdeling met de in artikel 14 van deze verordening bedoelde aanpassingen, en zij documenteren die vergelijking;
 - (b) zij beoordelen het effect van de afstemming op de maatstaven van de tests gebruikt voor de beoordeling van de naleving van het in de artikelen 7 en 8 van deze verordening bedoelde vereiste inzake de toeschrijving van winsten en verliezen, en documenteren die beoordeling.
3. Instellingen documenteren alle aanpassingen van de inputgegevens voor de risicofactoren in de berekening van de theoretische veranderingen in de portefeuille van de tradingafdeling overeenkomstig artikel 14 van deze verordening, alsmede de beweegredenen voor deze aanpassingen.

AFDELING 3

EIGENVERMOGENSVEREISTEN BEREKEND OVEREENKOMSTIG DE ALTERNATIEVE INTERNEMODELLENBENADERING

Artikel 16

Berekening van de eigenvermogensvereisten voor marktrisico overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering voor instellingen met tradingafdelingen

Instellingen die overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013 de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's berekenen voor de posities die aan sommige van hun tradingafdelingen zijn toegewezen, berekenen de eigenvermogensvereisten voor al hun posities in de handelsportefeuille en al hun posities in de niet-handelsportefeuille die wisselkoers- of grondstoffenrisico's genereren als de som van de resultaten van de in de punten a) en b) bedoelde formules, op de volgende wijze:

$$(a) \min\{IMA_{ima} + Capitalsurcharge + C_U ; SA_{alldesks}\}$$

$$(b) \max\{IMA_{ima} - SA_{ima}; 0\}$$

waarbij

IMA_{ima} = IMA_{ima} als gespecificeerd in artikel 10 van deze verordening;

SA_{ima} = SA_{ima} als gespecificeerd in artikel 10 van deze verordening;

Kapitaalopslag = de kapitaalopslag berekend overeenkomstig artikel 10 van deze verordening;

C_U = de eigenvermogensvereisten berekend overeenkomstig deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 bis, van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor de portefeuille van niet aan tradingafdelingen toegewezen posities, waarvoor instellingen overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 ter, van Verordening (EU) nr. 575/2013 de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's berekenen;

$SA_{all desks}$ = de eigenvermogensvereisten voor marktrisico's van alle posities in de handelsportefeuille en alle posities in de niet-handelsportefeuille die wisselkoers- of grondstoffenrisico's genereren overeenkomstig de alternatieve internemodellenbenadering als bedoeld in deel drie, titel IV, hoofdstuk 1 bis, van Verordening (EU) nr. 575/2013.

Artikel 17

Inwerkingtreding

Deze verordening treedt in werking op de twintigste dag na die van de bekendmaking ervan in het *Publicatieblad van de Europese Unie*.

Deze verordening is verbindend in al haar onderdelen en is rechtstreeks toepasselijk in elke lidstaat.

Gedaan te Brussel, 14.6.2022

Voor de Commissie
De voorzitter
Ursula VON DER LEYEN