



Brüssel, 11. juuli 2025
(OR. en)

11518/25
ADD 1

EF 239
ECOFIN 987
DELECT 98

SAATEMÄRKUSED

Saatja:	Euroopa Komisjoni peasekretär, allkirjastanud Martine DEPREZ, direktor
Kättesaamise kuupäev:	3. juuli 2025
Saaja:	Thérèse BLANCHET, Euroopa Liidu Nõukogu peasekretär
Komisjoni dok nr:	C(2025) 4338 annex
Teema:	LISA järgmise dokumendi juurde: KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../..., millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks alternatiivsete sisemudelite kasutamise laienduste ja muudatuste ning modelleeritavate riskitegurite alamkogumi muudatuste olulisuse hindamise tingimused

Käesolevaga edastatakse delegatsioonidele dokument C(2025) 4338 annex.

Lisatud: C(2025) 4338 annex



EUROOPA
KOMISJON

Brüssel, 3.7.2025
C(2025) 4338 final

ANNEX

LISA

järgmise dokumendi juurde:

KOMISJONI DELEGEERITUD MÄÄRUS (EL) .../...,

millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks alternatiivsete sisemudelite kasutamise laienduste ja muudatuste ning modelleeritavate riskitegurite alamkogumi muudatuste olulisuse hindamise tingimused

LISA

I OSA

LAIENDUSED JA MUUDATUSED, MILLEKS ON VAJA PÄDEVA ASUTUSE LUBA („OLULISED“)

1. Finantsinstitutsiooni selliste kauplemisüksuste struktuuri või korralduse olulised muudatused, mille puhul on antud luba arvutada tururiski omavahendite nõuded alternatiivsete sisemudelite alusel, sealhulgas kajastamismudelite, riskijuhtimisstruktuuri või äristrateegia olulised muudatused, sealhulgas järgmistel juhtudel:
 - (a) olulised muudatused, kui finantsinstitutsioon kavatseb esimest korda kohaldada riski sisemist ülekandmist;
 - (b) olulised muudatused, kui kauplemisüksused kajastavad esimest korda kauplemisportfellivälist valuutariski või kaubariski;
 - (c) olulised muudatused, kui kauplemisüksused hakkavad hõlmama positsioone varaklassidest, mis erinevad alternatiivsete sisemudelite kasutamise loaga hõlmatud varaklassidest.
2. Alternatiivse sisemudeli meetodi kohaldamisalasse sellise kauplemisüksuse lisamine, mis ei ole määruse (EL) nr 575/2013 artikli 325az lõike 7 esimeses lõigus osutatud loa taotlemise ajal hõlmatud loaga arvutada tururiski omavahendite nõuded alternatiivsete sisemudeletite alusel ning mis vastab mõnele järgmisele tingimusele:
 - (a) selle kauplemisüksuse puhul kasutatakse *front office*'i süsteeme või IT-süsteeme, mis erinevad alternatiivsete sisemudelite kasutamise loaga hõlmatud süsteemidest;
 - (b) see kauplemisüksus asub kolmanda riigi jurisdiktsioonis, kus taotluse esitamise ajal ei asu ühtegi alternatiivsete sisemudelite kohaldamisalasse kuuluvat kauplemisüksust;
 - (c) see kauplemisüksus hõlmab positsioone varaklassidest, mis erinevad alternatiivsete sisemudelite kasutamise loaga hõlmatud varaklassidest.
3. Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 325bb lõikes 1 osutatud osalise eeldatava puudujäägi näitajate arvutamise alusmeetodi muudatused, sealhulgas varasemate perioodide andmetel põhineva simulatsiooni, parameetrilise või Monte Carlo meetodi vahel.
4. Määruse (EL) nr 575/2023 artikli 325ba lõikes 2 osutatud makseviivituse riski omavahendite nõude arvutamise alusmeetodi muudatused, sealhulgas süsteemsete riskitegurite valiku või mudeli korrelatsioonistruktuuri olulised muudatused.

II OSA

LAIENDUSED JA MUUDATUSED, MILLEST TULEB TEATADA KOOS LISATEABEGA

1. Selliste tooteklassidesse kaasamine alternatiivsete sisemudelitega hõlmatud kauplemisüksustesse, milleks on vaja muid riskimodelleerimistehnikaid kui need, mis on hõlmatud loaga kasutada kõnealuseid alternatiivseid sisemudeleid, näiteks trajektoorist sõltuvad (*path-dependent*) tooted või mitme alusvaraga positsioonid,

sealhulgas juhud, kui kajastamismudelite muutmise tulemusel hakkab selliste toodete riskijuhtimist, mille puhul finantsinstitutsioon kandis tururiski üle konsolideerimisgrupi teisele üksusele, mis ei kuulunud liidus kõrgeima konsolideerimistaseme alla sisemudelile loa andmise ajal, tegema finantsinstitutsioon.

2. Finantsinstitutsiooni kauplemisüksuste struktuuri või korralduse muudatused, mis seisnevad selliste üksuste ühendamises või jagamises, mille puhul on antud luba arvutada tururiski omavahendite nõuded alternatiivsete sisemudelite alusel, tingimusel et need muudatused ei vasta käesoleva määruse artiklis 2 sätestatud tingimustele.
3. Sellise metoodika muudatused, mida kasutatakse riskitegurite modelleeritavuse hindamiseks vastavalt määruse (EL) nr 575/2013 artiklile 325be.
4. Tegelik või hüpoteetilise kasumi ja kahjumi arvutamise metoodika muudatused, kui sellised muudatused vähendavad selliste kauplemisüksuse ületamiste arvu, kellele on antud luba kasutada alternatiivseid sisemudeleid, taastades selle üksuse vastavuse määruse (EL) nr 575/2013 artikli 325bf lõikes 3 osutatud järeldestamise tingimustele.
5. Hüpoteetilise või teoreetilise kasumi ja kahjumi arvutamise metoodika muudatused, kui sellised muudatused suurendavad Spearmani korrelatsioonikordajat või vähendavad sellise kauplemisüksuse Kolmogorov-Smirnovi katseparameetrit, mille puhul on antud luba kasutada alternatiivseid sisemudeleid, muutes selle liigitust, nagu on sätestatud komisjoni delegeeritud määruse (EL) 2022/2059¹ artiklis 9, et täita määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 325bg sätestatud kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõudeid.
6. Määruse (EL) nr 575/2013 artiklis 325bj osutatud sisemise valideerimise metoodika põhjalikud muudatused, mis toovad kaasa olulised muudatused selles, kuidas finantsinstitutsioon hindab alternatiivsete sisemudelite üldist tulemuslikkust ja usaldusväärust, sealhulgas:
 - (a) kui väheneb sisemise valideerimisläbivaatuse ulatus, sagedus või tehtud katsete ja kontrollide arv või kvaliteet;
 - (b) kui otsustusprotsessis tehakse olulisi muudatusi tagamaks, et finantsinstitutsiooni kõrgem juhtkond võtab nõuetekohaselt arvesse valideerimisprotsessi tulemusi ja soovitusi.
7. Määruse (EL) nr 575/2013 artikli 325bi lõikes 1 osutatud riskijuhtimise või riskikontrolli funktsioonide põhiprotsesside struktuursed, korralduslikud või operatsioonilised muudatused, sealhulgas:
 - (a) piirnõrme kehtestamise raamistiku olulised muudatused;
 - (b) aruandlusraamistiku muudatused, mille tulemuseks on teabe kaotsimine või adressaatide muutumine kõrgemas juhtkonnas;
 - (c) stressitestimise metoodika muudatused, mis toovad kaasa märkimisväärsed erinevused stressitestide tulemustes;

¹ Komisjoni 14. juuni 2022. aasta delegeeritud määrus (EL) 2022/2059, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, millega määratakse kindlaks määruse (EL) nr 575/2013 artiklite 325bf ja 325bg kohaste järeldestamise ning kasumi ja kahjumi tekkeallikate määramise nõuete tehnilised üksikasjad (ELT L 276, 26.10.2022, lk 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

- (d) uute toodete põhimõtete ja heakskiitmise protsesside muudatused või sisemudeli muudatused.
8. IT-taristu (sealhulgas andmete säilitamine) põhjalikud laiendused ja muudatused, mis on olulised tururiski omavahendite nõuete arvutamiseks alternatiivsete sisemudelite alusel, sealhulgas:
- (a) IT-süsteemi laiendamine müüja hinnastamismudelitele;
 - (b) kesksete andmekogumisfunktsioonide edasiandmine andmemüüjatele;
 - (c) pilvandmetöötluste või andmesalvestuse kasutuselevõtt.