



Bryssel, 11. heinäkuuta 2025
(OR. en)

11518/25
ADD 1

EF 239
ECOFIN 987
DELECT 98

SAATE

Lähettiläjä:	Euroopan komission pääsihteeri, allekirjoittajana johtaja Martine DEPREZ
Saapunut:	3. heinäkuuta 2025
Vastaanottaja:	Thérèse BLANCHET, Euroopan unionin neuvoston pääsihteeri
Kom:n asiak. nro:	C(2025) 4338 annex
Asia:	LIITE asiakirjaan KOMMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../... Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään edellytykset vaihtoehtoisten sisäisten mallien käytön laajennusten ja muutosten sekä mallinnettavien riskitekijöiden osajoukon muutosten olennaisuuden arvioimiseksi

Valtuuskunnille toimitetaan oheisena asiakirja C(2025) 4338 annex.

Liite: C(2025) 4338 annex



Bryssel 3.7.2025
C(2025) 4338 final

ANNEX

LIITE

asiakirjaan

KOMISSION DELEGOITU ASETUS (EU) .../...

**Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä
teknisillä sääntelystandardeilla, joissa täsmennetään edellytykset vaihtoehtoisten
sisäisten mallien käytön laajennusten ja muutosten sekä mallinnettavien riskitekijöiden
osajoukon muutosten olennaisuuden arvioimiseksi**

LIITE

OSA I

TOIMIVALTAISEN VIRANOMAISEN LUPAA EDELLYTTÄVÄT LAAJENNUKSET JA MUUTOKSET (OLENNAISET LAAJENNUKSET JA MUUTOKSET)

1. Merkittävät muutokset laitoksen sellaisten kaupankäyntiyksiköiden rakenteeseen tai organisaatioon, joiden osalta laitokselle on myönnetty lupa laskea markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset vaihtoehtoisia sisäisiä malleja käyttäen, mukaan lukien kirjausmalleja, riskienhallintarakennetta tai liiketoimintastrategiaa koskevat merkittävät muutokset esimerkiksi seuraavissa tapauksissa:
 - a) merkittävät muutokset, kun laitos aikoo toteuttaa sisäisiä riskinsiirtoja ensimmäistä kertaa;
 - b) merkittävät muutokset, kun kaupankäyntiyksiköt ottavat kaupankäyntivaraston ulkopuolisen valuuttakurssiriskin tai hyödykeriskin ensimmäistä kertaa huomioon;
 - c) merkittävät muutokset, kun kaupankäyntiyksiköt alkavat ottaa positioita omaisuusluokissa, jotka eivät sisälly vaihtoehtoisten sisäisten mallien käyttöä koskevaan lupaan.
2. Sellaisen kaupankäyntiyksikön sisällyttäminen vaihtoehtoisten sisäisten mallien menetelmän soveltamisalaan, joka asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 az artiklan 7 kohdan ensimmäisessä alakohdassa tarkoitetun pyynnön esittämishetkellä ei sisälly lupaan laskea markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset vaihtoehtoisia sisäisiä malleja käyttäen ja joka täyttää jonkin seuraavista edellytyksistä:
 - a) kyseisen kaupankäyntiyksikön osalta käytetään front office- tai tietotekniikkajärjestelmiä, jotka eivät sisälly vaihtoehtoisten sisäisten mallien käyttöä koskevaan lupaan;
 - b) kyseinen kaupankäyntiyksikkö sijaitsee sellaisen kolmannen maan lainkäyttöalueella, jossa pyynnön ajankohtana ei sijaitse vaihtoehtoisten sisäisten mallien piiriin kuuluvia kaupankäyntiyksiköitä;
 - c) kyseisellä kaupankäyntiyksiköllä on positioita omaisuusluokissa, jotka eivät sisälly vaihtoehtoisten sisäisten mallien käyttöä koskevaan lupaan.
3. Muutokset perusmenetelmään, jolla lasketaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bb artiklan 1 kohdassa tarkoitetut osittaisen odotetun tappion arvot, mukaan lukien muutokset historiallisen simulaation, parametrinen menetelmän tai Monte Carlo -menetelmän välillä.
4. Muutokset perusmenetelmään, jolla lasketaan asetuksen (EU) N:o 575/2023 325 ba artiklan 2 kohdassa tarkoitettu maksukyvyttömyysriskiä koskeva omien varojen vaatimus, mukaan lukien merkittävät muutokset systemaattisten riskitekijöiden valintaan tai mallin korrelaatorakenteeseen.

OSA II

ILMOITUSTA JA LISÄTIETOJEN ANTAMISTA EDELLYTTÄVÄT LAAJENNUKSET JA MUUTOKSET

1. Sellaisten tuoteluokkien sisällyttäminen vaihtoehtoisten sisäisten mallien piiriin kuuluvaan kaupankäyntiyksikköön, jotka edellyttävät riskimallintamistekniikoita, jotka eivät sisälly vaihtoehtoisten sisäisten mallien käyttöä koskevaan lupaan; tällaisia tuoteluokkia ovat esimerkiksi polkuriippuvaiset tuotteet tai usean kohde-etuuden positiot. Tämä käsittää muun muassa tapaukset, joissa kirjausmallien muuttaminen johtaa siihen, että laitos alkaa ottaa huomioon sellaisten tuotteiden markkinariskin, joita koskevan riskin se oli siirtänyt sisäistä mallia koskevan luvan myöntämishetkellä toiseen samaan ryhmään kuuluvaan yhteisöön, joka ei kuulu unionin korkeimmalle konsolidointitasolle.
2. Laitoksen kaupankäyntiyksiköiden rakenteeseen tai organisaatioon tehtävät muutokset, joilla yhdistetään tai jaetaan yksiköitä, joiden osalta on myönnetty lupa laskea markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset vaihtoehtoisia sisäisiä malleja käyttäen, edellyttäen että muutokset eivät täytä tämän asetuksen 2 artiklassa säädettyjä edellytyksiä.
3. Muutokset menetelmään, jolla arvioidaan riskitekijöiden mallinnettavuutta asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 be artiklan mukaisesti.
4. Muutokset todellisten tai oletettujen voittojen ja tappioiden laskentamenetelmään, jos muutoksilla vähennetään sellaisen kaupankäyntiyksikön ylitysten lukumäärää, jonka osalta on myönnetty lupa käyttää vaihtoehtoisia sisäisiä malleja, ja saatetaan yksikkö asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bf artiklan 3 kohdassa tarkoitettujen toteutumatestausvaatimusten mukaiseksi.
5. Muutokset oletettujen tai teoreettisten voittojen ja tappioiden laskentamenetelmään, jos tällaisilla muutoksilla kasvatetaan sellaisen kaupankäyntiyksikön Spearmanin korrelaatiokerrointa, jonka osalta on myönnetty lupa käyttää vaihtoehtoisia sisäisiä malleja, tai pienennetään sen Kolmogorov-Smirnovin testimittariarvoa tarkoituksena muuttaa yksikön komission delegoidun asetuksen (EU) 2022/2059¹ 9 artiklan mukaista luokitusta ja saattaa se asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bg artiklassa tarkoitettujen voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevien vaatimusten mukaiseksi.
6. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bj artiklassa tarkoitettuihin sisäisen validoinnin menetelmiin tehtävät merkittävät muutokset, jotka johtavat merkittäviin muutoksiin tavassa, jolla laitos arvioi vaihtoehtoisten sisäisten mallien yleistä suorituskyyä ja luotettavuutta, mukaan lukien:
 - a) muutokset, joilla kavennetaan sisäisen validoinnin soveltamisalaa tai vähennetään suoritettavien testien ja tarkastusten määrää tai laatua;
 - b) merkittävät muutokset käytössä olevaan päätöksentekoprosessiin, jolla varmistetaan, että laitoksen toimiva johto ottaa validointiprosessin havainnot ja suositukset asianmukaisesti huomioon.

¹ Komission delegoitu asetukset (EU) 2022/2059, annettu 14 päivänä kesäkuuta 2022, Euroopan parlamentin ja neuvoston asetuksen (EU) N:o 575/2013 täydentämisestä asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bf ja 325 bg artiklan mukaisten toteutumatestauksen ja voittojen ja tappioiden tarkastelua koskevien vaatimusten teknisiä yksityiskohtia koskevilla teknisillä sääntelystandardeilla (EUVL L 276, 26.10.2022, s. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

7. Rakenteelliset, organisatoriset tai operatiiviset muutokset asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 bi artiklan 1 kohdassa tarkoitettujen riskienhallinta- tai riskienvalvontatoimintojen ydinprosesseihin, mukaan lukien:
- a) merkittävät muutokset raja-arvojen asettamista koskeviin sääntöihin;
 - b) raportointikehyksen muutokset, jotka johtavat tietojen menettämiseen tai toimivassa johdossa olevien vastaanottajien muuttumiseen;
 - c) stressitesteissä käytettävien menetelmien muutokset, jotka johtavat merkittäviin eroihin stressitestien tuloksissa;
 - d) muutokset uusien tuotteiden tai sisäisiä malleja koskeviin toimintaperiaatteisiin ja hyväksymisprosesseihin.
8. Merkittävät laajennukset ja muutokset tietotekniikkaympäristössä, tiedontallennus mukaan lukien, jotka vaikuttavat markkinariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskentaan vaihtoehtoisia sisäisiä malleja käytettäessä, mukaan lukien seuraavat:
- a) tietotekniikkajärjestelmän laajentaminen ulkopuolisten toimittajien hinnoittelumalleihin;
 - b) keskeisten tietojenkeruutoimintojen ulkoistaminen datan toimittajille;
 - c) pilvipalvelujen tai tiedontallennuspalvelujen käyttöönotto.