



Brüsszel, 2025. július 11.
(OR. en)

11518/25
ADD 1

EF 239
ECOFIN 987
DELECT 98

FEDŐLAP

Küldi:	az Európai Bizottság főtitkára részéről Martine DEPREZ igazgató
Az átvétel dátuma:	2025. július 3.
Címzett:	Thérèse BLANCHET, az Európai Unió Tanácsának főtitkára
Biz. dok. sz.:	C(2025) 4338 annex
Tárgy:	MELLÉKLET a következőhöz: A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az alternatív belső modellek alkalmazásával kapcsolatos kiterjesztések és módosítások, továbbá a modellezhető kockázati tényezők részhalmazát érintő módosítások lényegességének értékelésére szolgáló feltételeket meghatározó technikaistandard-tervezetek tekintetében történő kiegészítéséről

Mellékelten továbbítjuk a delegációknak a következő dokumentumot: C(2025) 4338 annex.

Melléklet: C(2025) 4338 annex



EURÓPAI
BIZOTTSÁG

Brüsszel, 2025.7.3.
C(2025) 4338 final

ANNEX

MELLÉKLET

a következőhöz:

A BIZOTTSÁG (EU) .../... FELHATALMAZÁSON ALAPULÓ RENDELETE

az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az alternatív belső modellek alkalmazásával kapcsolatos kiterjesztések és módosítások, továbbá a modellezhető kockázati tényezők részhalmazát érintő módosítások lényegességének értékelésére szolgáló feltételeket meghatározó technikaistandard-tervezetek tekintetében történő kiegészítéséről

MELLÉKLET

I. RÉSZ

AZ ILLETÉKES HATÓSÁGOK ENGEDÉLYÉT IGÉNYLŐ („LÉNYEGES”) KITERJESZTÉSEK ÉS MÓDOSÍTÁSOK

1. Az intézmény olyan kereskedési részlegeinek jelentős szerkezeti vagy szervezeti változásai, amelyek engedéllyel rendelkeznek a piaci kockázathoz kapcsolódó szavatoló-tőke-követelmények alternatív belső modellek alkalmazásával való kiszámítására; ide tartoznak például a könyvelési modelleket, a kockázatkezelési struktúrát vagy az üzleti stratégiát érintő jelentős változások, az alábbiakkal összefüggő jelentős változásokat is beleértve:
 - (a) az intézmény első alkalommal kíván alkalmazni belső kockázátátruházást;
 - (b) a kereskedési részlegek első alkalommal vesznek figyelembe devizaárfolyam-kockázatot vagy árukockázatot a nem kereskedési könyvben;
 - (c) a kereskedési részlegek az alternatív belső modellek alkalmazására vonatkozó engedélyben szereplőktől eltérő eszközosztályokban kezdenek felvenni pozíciókat.
2. Olyan kereskedési részleg alternatív belső modellen alapuló módszer hatálya alá vonása, amelyre az 575/2013/EU rendelet 325az. cikke (7) bekezdésének első albekezdésében említett engedély iránti kérelem benyújtásának időpontjában nem terjed ki a piaci kockázatra vonatkozó szavatoló-tőke-követelmények alternatív belső modellek alkalmazásával történő kiszámítására vonatkozó engedély hatálya, és amely megfelel az alábbi feltételek valamelyikének:
 - (a) az említett kereskedési részleg az alternatív belső modellek alkalmazására vonatkozó engedélyben szereplőktől eltérő front office rendszereket vagy IT-rendszereket használ;
 - (b) az említett kereskedési részleg olyan harmadik ország joghatósága alá tartozik, ahol a kérelem benyújtásának időpontjában nem működik egyetlen olyan kereskedési részleg sem, amely az alternatív belső modellek hatálya alá tartozik;
 - (c) az említett kereskedési részleg az alternatív belső modellek alkalmazására vonatkozó engedélyben szereplőktől eltérő eszközosztályokon belül tart pozíciókat.
3. Az 575/2013/EU rendelet 325bb. cikkének (1) bekezdésében említett részleges várható többletvesztés-mértékek kiszámítására szolgáló alapvető módszerek változásai, például a historikus szimuláció, a parametrikus módszer vagy a Monte Carlo-módszer között.
4. Az 575/2023/EU rendelet 325ba. cikkének (2) bekezdésében említett, a nemteljesítési kockázathoz kapcsolódó szavatoló-tőke-követelmény kiszámítására szolgáló alapvető módszer változásai, a szisztematikus kockázati tényezők kiválasztásában vagy a modell korrelációs struktúrájában bekövetkezett jelentős változásokat is beleértve.

II. RÉSZ

KIEGÉSZÍTŐ INFORMÁCIÓKAT TARTALMAZÓ ÉRTESÍTÉST IGÉNYLŐ KITERJESZTÉSEK ÉS MÓDOSÍTÁSOK

1. Olyan termékosztályok bevonása az alternatív belső modelleket alkalmazó kereskedési részleg hatókörébe, amelyek az alternatív belső modellek alkalmazására vonatkozó engedélyben szereplőktől eltérő kockázatmodellezési technikákat igényelnek – ide tartoznak például a pályafüggő termékek vagy a több alaptermékes pozíciók, beleértve azokat az eseteket is, amikor a könyvelési modellek megváltozásának eredményeként azok a termékek, amelyek piaci kockázatát az intézmény olyan csoporttárs szervezetre ruházza át, amely a belső modellek engedélyezésének időpontjában kívül esik az Unión belüli konszolidáció legmagasabb szintjén, az intézményen belüli kockázatkezelési intézkedések hatálya alá kerülnek.
2. Az intézmény kereskedési részlegeinek az olyan részlegek összevonásából vagy felosztásából eredő strukturális vagy szervezeti változásai, amelyek engedélyt kaptak a piaci kockázatra vonatkozó szavatoló-tőke-követelmények alternatív belső modellek alkalmazásával történő kiszámítására, feltéve, hogy e változások nem felelnek meg az e rendelet 2. cikkében meghatározott feltételeknek.
3. A kockázati tényezők modellezhetőségének az 575/2013/EU rendelet 325be. cikkével összhangban történő értékelésére szolgáló módszertan módosításai.
4. A tényleges vagy hipotetikus nyereség és veszteség kiszámítására szolgáló módszertan módosításai, amennyiben e módosítások csökkentik az alternatív belső modellek használatára engedéllyel rendelkező kereskedési részleg túllépéseinek számát, így e részleg ismét megfelel az 575/2013/EU rendelet 325bf. cikkének (3) bekezdésében említett utótesztelési feltételeknek.
5. A hipotetikus vagy elméleti nyereség és veszteség kiszámítására szolgáló módszertan módosításai, amennyiben e módosítások növelik az alternatív belső modellek alkalmazására engedéllyel rendelkező kereskedési részleg Spearman korrelációs együtthatóját vagy csökkentik e kereskedési részleg Kolmogorov-Szmirnov-próba mérőszámát, megváltoztatva e részlegnek az 575/2013/EU rendelet 325bg. cikkében meghatározott eredményvizsgálati követelmények teljesítése tekintetében való, az (EU) 2022/2059 felhatalmazáson alapuló bizottsági rendelet¹ 9. cikkében meghatározottak szerinti besorolását.
6. Az 575/2013/EU rendelet 325bj. cikkében említett belső validálási módszertan olyan alapvető módosításai, amelyek jelentősen megváltoztatják az alternatív belső modellek általános teljesítményére és integritására irányuló intézményi értékelés módját, ideértve azokat az eseteket is, amikor:
 - (a) szűkül a belső validálási felülvizsgálat alkalmazási köre, illetve csökken e felülvizsgálat gyakorisága, valamint az elvégzett vizsgálatok és kontrollok mennyisége vagy minősége;

¹ A Bizottság (EU) 2022/2059 felhatalmazáson alapuló rendelete (2022. június 14.) az 575/2013/EU európai parlamenti és tanácsi rendeletnek az 575/2013/EU rendelet 325bf. és 325bg. cikke szerinti utótesztelési és eredményvizsgálati követelmények technikai részleteit meghatározó szabályozástechnikai standardok tekintetében történő kiegészítéséről (HL L 276., 2022.10.26., 47. o., ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

- (b) jelentősen módosul a meglévő döntéshozatali eljárás annak biztosítása céljából, hogy az intézmény felső vezetése megfelelően figyelembe vegye a validálási folyamat keretében tett megállapításokat és ajánlásokat.
7. Az 575/2013/EU rendelet 325bi. cikkének (1) bekezdésében említett kockázatkezelési vagy kockázatellenőrzési funkciókon belüli alapvető eljárásokat érintő strukturális, szervezeti vagy működési változások, beleértve a következőket is:
- (a) a határértékek megállapítására szolgáló keret jelentős változásai;
 - (b) a beszámolási keret olyan változásai, amelyek információvesztéshez vagy a felső vezetésen belüli címzettek megváltozásához vezetnek;
 - (c) a stressztesztelési módszertan olyan módosításai, amelyek a stressztesztek eredményeiben mutatkozó jelentős különbségekhez vezetnek;
 - (d) az új termékekre vonatkozó szabályzatok és jóváhagyási eljárások vagy a belső modell módosításai.
8. A piaci kockázatra vonatkozó szavatolótőke-követelmények alternatív belső modellek alkalmazásával történő kiszámítása szempontjából releváns informatikai infrastruktúra – köztük az adattárolás – alapvető kiterjesztései és módosításai, ideértve a következőket is:
- (a) az informatikai rendszer eladói árazási modellekre való kiterjesztése;
 - (b) a központi adatgyűjtési funkciók adatszolgáltatókhoz történő kiszervezése;
 - (c) felhőalapú számítástechnika vagy adattárolás bevezetése.