

**Bruxelles, 11 iulie 2025
(OR. en)**

**11518/25
ADD 1**

**EF 239
ECOFIN 987
DELECT 98**

NOTĂ DE ÎNȘOȚIRE

Sursă:	Secretara Generală a Comisiei Europene, sub semnătura dnei Martine DEPREZ, Directoare
Data primirii:	3 iulie 2025
Destinatar:	Dna Thérèse BLANCHET, Secretară Generală a Consiliului Uniunii Europene
Nr. doc. Csie:	C(2025) 4338 annex
Subiect:	ANEXĂ la REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează condițiile de evaluare a caracterului semnificativ al extinderilor și modificărilor utilizării modelelor interne alternative și al modificărilor subsetului de factori de risc modelabili

În anexă, se pune la dispoziția delegațiilor documentul C(2025) 4338 annex.

Anexă: C(2025) 4338 annex



COMISIA
EUROPEANĂ

Bruxelles, 3.7.2025
C(2025) 4338 final

ANNEX

ANEXĂ

la

REGULAMENTUL DELEGAT (UE) .../... AL COMISIEI

**de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al
Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează
condițiile de evaluare a caracterului semnificativ al extinderilor și modificărilor
utilizării modelelor interne alternative și al modificărilor subsetului de factori de risc
modelabili**

ANEXĂ
PARTEA I
EXTINDERI ȘI MODIFICĂRI CARE TREBUIE APROBATE DE
AUTORITĂȚILE COMPETENTE („SEMNIFICATIVE”)

1. Modificări semnificative ale structurii sau organizării birourilor de tranzacționare ale unei instituții, pentru care a fost acordată aprobarea de a calcula cerințele de fonduri proprii pentru riscul de piață utilizând modele interne alternative, printre care modificări semnificative ale modelelor de înregistrare, ale structurii de gestionare a riscurilor sau ale strategiei de afaceri, inclusiv oricare dintre următoarele cazuri:
 - (a) modificări semnificative în cazul în care instituția intenționează să implementeze pentru prima dată transferuri ale riscului intern;
 - (b) modificări semnificative în cazul în care birourile de tranzacționare acoperă pentru prima dată riscul valutar (FX) sau riscul de marfă din afara portofoliului de tranzacționare;
 - (c) modificări semnificative în cazul în care birourile de tranzacționare încep să includă poziții pe clase de active diferite de cele care fac obiectul aprobării utilizării modelelor interne alternative.
2. Includerea în domeniul de aplicare al abordării bazate pe modele interne alternative a unui birou de tranzacționare care, la momentul solicitării unei aprobări, astfel cum se menționează la articolul 325az alineatul (7) primul paragraf din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, nu face obiectul aprobării de a calcula cerințele de fonduri proprii pentru riscul de piață utilizând modele interne alternative și care îndeplinește oricare dintre următoarele condiții:
 - (a) pentru biroul de tranzacționare respectiv, se utilizează sisteme de inițiere a tranzacțiilor (front office) sau sisteme informatice care sunt diferite de cele incluse în aprobarea de a utiliza modele interne alternative;
 - (b) biroul de tranzacționare respectiv este situat într-o jurisdicție dintr-o țară terță, unde, la momentul solicitării, nu se află niciun birou de tranzacționare care să fie inclus în domeniul de aplicare al modelelor interne alternative;
 - (c) biroul de tranzacționare respectiv implică poziții pe clase de active care sunt diferite de cele incluse în aprobarea de a utiliza modele interne alternative.
3. Modificări ale abordării fundamentale pentru calculul măsurilor valorii la risc condiționate parțiale, menționate la articolul 325bb alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, inclusiv între simularea istorică, abordarea parametrică sau abordarea Monte Carlo.
4. Modificări ale abordării fundamentale pentru calculul cerinței de fonduri proprii pentru riscul de nerambursare, menționată la articolul 325ba alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2023, inclusiv modificări semnificative în selecția factorilor de risc sistematic sau în structura de corelare a modelului.

PARTEA II

EXTINDERI ȘI MODIFICĂRI CARE TREBUIE NOTIFICATE CU INFORMAȚII SUPLIMENTARE

1. Includerea în domeniul de aplicare al unui birou de tranzacționare, în cadrul modelelor interne alternative, a unor clase de produse care necesită tehnici de modelare a riscului diferite de cele care fac obiectul aprobării de a utiliza respectivele modele interne alternative, cum ar fi produse dependente de traiectorie sau poziții cu expuneri-suport multiple, inclusiv cazurile în care o modificare a modelelor de înregistrare face ca produsele pentru care instituția transfera riscul de piață către o altă entitate a grupului din afara domeniului de aplicare al celui mai înalt nivel de consolidare din Uniune la momentul în care a fost acordată aprobarea pentru modelele interne să înceapă să fie gestionate în funcție de riscuri în cadrul instituției.
2. Modificări ale structurii sau organizării birourilor de tranzacționare ale unei instituții, constând în fuzionarea sau divizarea birourilor pentru care a fost acordată aprobarea de a calcula cerințele de fonduri proprii pentru riscul de piață utilizând modelele interne alternative, cu condiția ca modificările respective să nu respecte criteriile prevăzute la articolul 2 din prezentul regulament.
3. Modificări ale metodologiei utilizate pentru evaluarea gradului în care factorii de risc pot fi modelați, în conformitate cu articolul 325 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
4. Modificări ale metodologiei de calcul al profitului și pierderii efective sau ipotetice, în cazul în care astfel de modificări au ca efect reducerea numărului de depășiri înregistrate de un birou de tranzacționare pentru care a fost acordată permisiunea de a utiliza modele interne alternative, restabilind conformitatea acestuia cu condițiile privind testarea *ex post*, menționate la articolul 325bf alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
5. Modificări ale metodologiei de calcul al profitului și pierderii ipotetice sau teoretice, în cazul în care astfel de modificări au ca efect creșterea coeficientului de corelație Spearman sau reducerea indicatorului testului Kolmogorov-Smirnov al unui birou de tranzacționare pentru care a fost acordată permisiunea de a utiliza modele interne alternative, modificând clasificarea sa, astfel cum se prevede la articolul 9 din Regulamentul delegat (UE) 2022/2059 al Comisiei¹, în scopul îndeplinirii cerințelor privind atribuirea profitului și a pierderii, prevăzute la articolul 325bg din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.
6. Modificări fundamentale ale metodologiei de validare internă, menționată la articolul 325bj din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, care conduc la modificări semnificative ale modului în care instituția evaluează performanța și integritatea generală a modelelor interne alternative, inclusiv:

¹ Regulamentul delegat (UE) 2022/2059 al Comisiei din 14 iunie 2022 de completare a Regulamentului (UE) nr. 575/2013 al Parlamentului European și al Consiliului în ceea ce privește standardele tehnice de reglementare care precizează detaliile tehnice ale cerințelor privind testarea *ex post* și atribuirea profitului și a pierderii în temeiul articolelor 325bf și 325bg din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (JO L 276, 26.10.2022, p. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

- (a) în cazul în care domeniul de aplicare al analizei pentru validare internă, frecvența acestuia sau cantitatea sau calitatea testelor și controalelor efectuate sunt reduse;
 - (b) în cazul în care există modificări semnificative ale procesului decizional în vigoare pentru a asigura luarea în considerare în mod corespunzător de către conducerea superioară a instituției a constatărilor și recomandărilor rezultate în urma procesului de validare.
7. Modificări structurale, organizaționale sau operaționale ale proceselor de bază din cadrul funcțiilor de gestionare a riscurilor sau de control al riscurilor, menționate la articolul 325bi alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, inclusiv:
- (a) modificări semnificative ale cadrului de stabilire a limitelor;
 - (b) modificări ale cadrului de raportare care conduc la o pierdere de informații sau la o schimbare de destinatari la nivelul conducerii superioare;
 - (c) modificări ale metodologiei de simulare de criză care conduc la diferențe semnificative ale rezultatelor simulărilor de criză;
 - (d) modificări ale politicilor și ale proceselor de aprobare pentru produse noi sau modificări ale modelului intern.
8. Extinderi și modificări fundamentale ale infrastructurii informatice, inclusiv ale stocării datelor, relevante în calculul cerințelor de fonduri proprii pentru riscul de piață utilizând modelele interne alternative, inclusiv:
- (a) o extindere a sistemului informatic la modelele bazate pe prețul vânzătorului;
 - (b) externalizarea funcțiilor centrale de colectare a datelor către vânzătorii de date;
 - (c) introducerea cloud computingului sau a stocării de date în cloud.