

V Bruseli 11. júla 2025  
(OR. en)

11518/25  
ADD 1

EF 239  
ECOFIN 987  
DELECT 98

### SPRIEVODNÁ POZNÁMKA

|                  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 |
|------------------|---------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Od:              | Martine DEPREZOVÁ, riaditeľka, v zastúpení generálnej tajomníčky Európskej komisie                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Dátum doručenia: | 3. júla 2025                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    |
| Komu:            | Thérèse BLANCHETOVÁ, generálna tajomníčka Rady Európskej únie                                                                                                                                                                                                                                                                                                                   |
| Č. dok. Kom.:    | C(2025) 4338 annex                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |
| Predmet:         | PRÍLOHA<br>k<br>DELEGOVANÉMU NARIADENIU KOMISIE (EÚ) .../...,<br>ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č.<br>575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa<br>stanovujú podmienky pre posúdenie významnosti rozšírení a zmien v<br>používaní alternatívnych interných modelov a zmien v podmnožine<br>modelovateľných faktorov rizika |

Delegáciám v prílohe zasielame dokument C(2025) 4338 annex.

Príloha: C(2025) 4338 annex



EURÓPSKA  
KOMISIA

V Bruseli 3. 7. 2025  
C(2025) 4338 final

ANNEX

## **PRÍLOHA**

**k**

**DELEGOVANÉMU NARIADENIU KOMISIE (EÚ) .../...,**

**ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ  
ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa stanovujú podmienky pre posúdenie  
významnosti rozšírení a zmien v používaní alternatívnych interných modelov a zmien v  
podmnožine modelovateľných faktorov rizika**

## **PRÍLOHA**

### **ČASŤ I**

#### **ROZŠÍRENIA A ZMENY, KTORÉ SI VYŽADUJÚ POVOLENIE OD PRÍSLUŠNÝCH ORGÁNOV („VÝZNAMNÉ“)**

1. Významné zmeny v štruktúre alebo organizácii trading deskov inštitúcie, ktorým bolo udelené povolenie na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko použitím alternatívnych interných modelov, vrátane významných zmien účtovných modelov, štruktúry riadenia rizík alebo obchodnej stratégie vrátane ktoréhokoľvek z týchto prípadov:
  - a) významné zmeny, ak má inštitúcia v úmysle po prvýkrát uplatniť interné presuny rizika;
  - b) významné zmeny, keď trading desky po prvýkrát zachytávajú devízové (FX) alebo komoditné riziko v neobchodnej knihe;
  - c) významné zmeny, keď trading desky začnú zahŕňať pozície v triedach aktív iných než tých, ktoré tvoria súčasť povolenia na používanie alternatívnych interných modelov.
2. Zahrnutie trading desku do rozsahu pôsobnosti alternatívneho prístupu interného modelu, ktorý v čase podania žiadosti o povolenie, ako sa uvádza v článku 325a ods. 7 prvom pododseku nariadenia (EÚ) č. 575/2013, nie je súčasťou povolenia na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko použitím alternatívnych interných modelov a ktorý spĺňa ktorúkoľvek z týchto podmienok:
  - a) v prípade daného trading desku sa používajú systémy front office alebo systémy IT, ktoré sa líšia od systémov tvoriacich súčasť povolenia na používanie alternatívnych interných modelov;
  - b) uvedený trading desk sa nachádza v jurisdikcii tretej krajiny, v ktorej sa v čase podania žiadosti nenachádza žiadny trading desk patriaci do rozsahu pôsobnosti alternatívnych interných modelov;
  - c) uvedený trading desk zahŕňa pozície v triedach aktív, ktoré sa líšia od tried aktív tvoriacich súčasť povolenia na používanie alternatívnych interných modelov.
3. Zmeny základného prístupu na výpočet hodnôt čiastkového predpokladaného schodku uvedených v článku 325bb ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, a to aj medzi historickou simuláciou, parametrickou metodikou alebo simuláciou Monte Carlo.
4. Zmeny základného prístupu na výpočet požiadavky na vlastné zdroje pre riziko zlyhania uvedenej v článku 325ba ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 vrátane významných zmien výberu faktorov systematického rizika alebo korelačnej štruktúry modelu.

### **ČASŤ II**

#### **ROZŠÍRENIA A ZMENY, KTORÉ SI VYŽADUJÚ OZNÁMENIE SPOLU S DODATOČNÝMI INFORMÁCIAMI**

1. Zahrnutie tried produktov, ktoré si vyžadujú iné techniky modelovania rizík než tie, ktoré tvoria súčasť povolenia na používanie týchto alternatívnych interných modelov,

ako sú produkty viazané na vývoj ceny („path-dependent products“) alebo pozície s viacerými podkladovými nástrojmi („multi-underlying positions“), do rozsahu pôsobnosti trading desku v rámci alternatívnych interných modelov vrátane prípadov, keď zmena v účtovných modeloch vedie k tomu, že produkty, pri ktorých inštitúcia presúvala trhové riziko na iný subjekt skupiny mimo rozsahu pôsobnosti najvyššej úrovne konsolidácie v rámci Únie v čase, keď bolo udelené povolenie na interné modely, začínajú byť v inštitúcii riadené ako riziká.

2. Zmeny v štruktúre alebo organizácii trading deskov inštitúcie pozostávajúce zo zlúčenia alebo rozdelenia deskov, ktorým bolo udelené povolenie na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhové riziko použitím alternatívnych interných modelov, za predpokladu, že tieto zmeny nespĺňajú podmienky stanovené v článku 2 tohto nariadenia.
3. Zmeny metodiky použitej na posúdenie modelovateľnosti faktorov rizika v súlade s článkom 325be nariadenia (EÚ) č. 575/2013.
4. Zmeny metodiky výpočtu skutočného alebo hypotetického zisku a straty, ak takéto zmeny majú za následok zníženie počtu prekročení trading desku, ktorému bolo udelené povolenie používať alternatívne interné modely, čím sa obnoví jeho súlad s podmienkami spätného testovania uvedenými v článku 325bf ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.
5. Zmeny metodiky výpočtu hypotetického alebo teoretického zisku a straty, ak takéto zmeny majú za následok zvýšenie Spearmanovho korelačného koeficientu alebo zníženie metriky Kolmogorovovho-Smirnovovho testu trading desku, ktorému bolo udelené povolenie používať alternatívne interné modely, čím sa zmení jeho klasifikácia, ako sa stanovuje v článku 9 delegovaného nariadenia Komisie (EÚ) 2022/2059<sup>1</sup>, na účely splnenia požiadaviek na pridelenie ziskov a strát stanovených v článku 325bg nariadenia (EÚ) č. 575/2013.
6. Zásadné zmeny metodiky internej validácie, ako sa uvádza v článku 325bj nariadenia (EÚ) č. 575/2013, ktoré vedú k významným zmenám v spôsobe, akým inštitúcia posudzuje celkovú výkonnosť a integritu alternatívnych interných modelov, vrátane týchto prípadov:
  - a) ak sa zníži rozsah interného preskúmania validácie, jeho frekvencia alebo množstvo či kvalita vykonaných testov a kontrol;
  - b) ak dôjde k významným zmenám v zavedenom rozhodovacom procese s cieľom zabezpečiť, aby vrcholový manažment inštitúcie náležite zohľadnil zistenia a odporúčania vyplývajúce z procesu validácie.
7. Štrukturálne, organizačné alebo prevádzkové zmeny základných procesov v rámci funkcií riadenia rizík alebo kontroly rizík uvedených v článku 325bi ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 vrátane:
  - a) významných zmien rámca stanovovania limitov;

<sup>1</sup> Delegované nariadenie Komisie (EÚ) 2022/2059 zo 14. júna 2022, ktorým sa dopĺňa nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013, pokiaľ ide o regulačné technické predpisy, ktorými sa stanovujú technické podrobnosti spätného testovania a požiadavky na pridelenie ziskov a strát podľa článkov 325bf a 325bg nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (Ú. v. EÚ L 276, 26.10.2022, s. 47, ELI: [http://data.europa.eu/eli/reg\\_del/2022/2059/oj](http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj)).

- b) zmien rámca vykazovania vedúcich k strate informácií alebo zmene adresátov vo vrcholovom manažmente;
  - c) zmien metodiky stresového testovania vedúcich k výrazným rozdielom vo výsledkoch stresového testovania;
  - d) zmien politík a schvaľovacích postupov pre nové produkty alebo zmien vnútorného modelu.
8. Zásadné rozšírenia a zmeny v infraštruktúre IT vrátane uchovávaní údajov, ktoré sú relevantné pre výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre trhovú riziko s použitím alternatívnych interných modelov, vrátane:
- a) rozšírenia systému IT na cenové modely dodávateľa;
  - b) externého zabezpečovania funkcií centrálného zhromažďovania údajov pre predajcov údajov;
  - c) zavedenia cloud computingu alebo uchovávaní údajov.