

V Bruseli 11. júla 2025
(OR. en)

11518/25

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 final
Predmet:	DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../... z 3. 7. 2025, 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 podmnnožine modelovateľných faktorov rizika

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

Príloha: C(2025) 4338 final



EURÓPSKA
KOMISIA

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

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 3. 7. 2025,

**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**

(Text s významom pre EHP)

DÔVODOVÁ SPRÁVA

1. KONTEXT DELEGOVANÉHO AKTU

Článkom 325az ods. 8 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 (ďalej len „nariadenie“) sa Komisia splnomocňuje, aby po tom, ako Európsky orgán pre bankovníctvo („orgán EBA“) predloží návrh predpisov, a v súlade s článkami 10 až 14 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 prijala delegované akty, v ktorých stanoví podmienky pre posúdenie významnosti rozšírení a zmien v používaní alternatívnych interných modelov a zmien v podmnožine modelovateľných faktorov rizika uvedených v článku 325bc nariadenia.

V súlade s článkom 10 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, ktorým sa zriaďuje orgán EBA, Komisia do troch mesiacov od doručenia návrhu predpisov rozhodne, či predložené návrhy schváli. Komisia môže takisto schváliť návrh predpisov iba čiastočne alebo so zmenami, ak si to vyžadujú záujmy Únie, a to s prihliadnutím na osobitný postup stanovený v uvedených článkoch.

2. KONZULTÁCIE PRED PRIJATÍM AKTU

V súlade s článkom 10 ods. 1 tretím pododsekom nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 orgán EBA uskutočnil verejné konzultácie o návrhu technických predpisov, ktorý bol Komisii predložený v súlade s článkom 325az ods. 8 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 („nariadenie“). Orgán EBA začal 29. novembra 2023 verejné konzultácie, ktoré sa skončili 29. februára 2024. Orgán EBA okrem toho požiadal Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve vytvorenú v súlade s článkom 37 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, aby v tejto súvislosti poskytla poradenstvo. Spolu s návrhom technických predpisov predložil orgán EBA vysvetlenie toho, ako bol výsledok týchto konzultácií zahrnutý do vypracúvania konečného návrhu technických predpisov, ktorý bol predložený Komisii.

Orgán EBA spolu s návrhom technických predpisov a v súlade s článkom 10 ods. 1 tretím pododsekom nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 predložil svoje posúdenie vplyvu týkajúce sa návrhu technických predpisov predloženého Komisii, a to vrátane analýzy nákladov a prínosov. Táto analýza je k dispozícii na adrese <https://www.eba.europa.eu/legacy/regulation-and-policy/regulatory-activities/market-counterparty-and-cva-risk/regulatory-5>, strany 38 – 45 záverečnej správy o návrhu technických predpisov.

3. PRÁVNE PRVKY DELEGOVANÉHO AKTU

V konečnom návrhu technických predpisov sa stanovujú podmienky pre posúdenie významnosti rozšírení a zmien v používaní alternatívnych interných modelov a zmien v podmnožine modelovateľných faktorov rizika. V súlade s článkom 325az ods. 8 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 sa v konečnom návrhu technických predpisov rozlišuje medzi významnými rozšíreniami a zmenami, ktoré majú schváliť príslušné orgány, a nevýznamnými rozšíreniami a zmenami, ktoré sa majú oznámiť príslušným orgánom štyri týždne vopred. Druhá spomínaná kategória je ďalej rozdelená do dvoch podkategórií: rozšírenia a zmeny, ktoré sa oznamujú spolu s dodatočnými informáciami, a rozšírenia a zmeny, ktoré sa oznamujú spolu so základnými informáciami.

Pre kategorizáciu rozšírení a zmien modelu do príslušných kategórií/podkategórií je v konečnom návrhu technických predpisov stanovená kombinácia kvalitatívnych a kvantitatívnych podmienok. Kvantitatívne podmienky sú zamerané najmä na posúdenie vplyvu rozšírenia alebo zmeny na celkové požiadavky na vlastné zdroje alternatívnych

interných modelov a na ich zložky (ES, SS a DRC), a to pred plánovaným rozšírením alebo zmenou a po nich. Ak sa inštitúcia rozhodne zmeniť podmnožinu modelovateľných faktorov rizika, posudzuje sa navyše aj účinok tejto zmeny na pomer PES_t^{RC}/PES_t^{FC} .

Konečný návrh technických predpisov obsahuje aj hlavné zásady, ktoré by inštitúcie mali dodržiavať v procese kategorizácie, ustanovenia o vykonávaní rozšírení a zmien a požiadavky na dokumentáciu.

DELEGOVANÉ NARIADENIE KOMISIE (EÚ) .../...

z 3. 7. 2025,

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

(Text s významom pre EHP)

EURÓPSKA KOMISIA,

so zreteľom na Zmluvu o fungovaní Európskej únie,

so zreteľom na nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 575/2013 z 26. júna 2013 o prudenciálnych požiadavkách na úverové inštitúcie a investičné spoločnosti a o zmene nariadenia (EÚ) č. 648/2012¹, a najmä na jeho článok 325a z ods. 8 prvý pododsek písm. a) a tretí pododsek,

keďže:

- (1) To, či inštitúcie získajú od svojich príslušných orgánov povolenie používať alternatívny prístup interného modelu stanovený v hlave IV kapitole 1b nariadenia (EÚ) č. 575/2013, závisí od toho, či tieto inštitúcie spĺňajú požiadavky stanovené v tretej časti hlavy IV kapitole 1b uvedeného nariadenia vrátane požiadaviek týkajúcich sa metód, postupov, kontrol, zhromažďovania údajov, organizácie útvaru kontroly rizika a funkcie internej validácie, ako aj systémov IT. Inštitúcie môžu upravovať metódy, postupy, kontroly, zhromažďovanie údajov, organizáciu útvaru kontroly rizika a funkciu internej validácie, ako aj systémy IT tak, ako to schválili ich príslušné orgány, a to za predpokladu, že takéto úpravy boli oznámené ich príslušnému orgánu alebo že ich príslušný orgán schválil, v závislosti od povahy daných úprav, v súlade s článkom 325a z ods. 7 nariadenia (EÚ) č. 575/2013. Platí to aj pre úpravy vyvolané uplatňovaním regulačných požiadaviek, ak tieto úpravy zahŕňajú používanie metód alebo prístupov, ktoré nie sú súčasťou existujúceho povolenia príslušného orgánu.
- (2) Výber podmnožiny modelovateľných faktorov rizika uvedených v článku 325bc ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 je súčasťou schváleného a zdokumentovaného súboru interných politík a postupov inštitúcie. Ak inštitúcia upraví svoje politiky a postupy súvisiace s výberom modelovateľných faktorov rizika, túto úpravu by mal schváliť príslušný orgán, resp. by mala byť tomuto príslušnému orgánu oznámená, keďže predstavuje zmenu výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika. Naproti tomu zmeny v zložení zoznamu faktorov rizika zahrnutých do podmnožiny modelovateľných faktorov rizika uvedených v článku 325bc ods. 2 uvedeného nariadenia, ku ktorým dochádza v rámci schválených politík a postupov, a to aj v prípade zníženia dostupnosti údajov, by sa za zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie považovať nemali.

¹ Ú. v. EÚ L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

- (3) Povolenie príslušného orgánu sa týka metód, postupov, kontrol, zhromažďovania údajov a systémov IT alternatívneho prístupu interného modelu. Inštitúcie by preto nemali byť povinné oznamovať svojmu príslušnému orgánu prebiehajúce zosúlad'ovanie alternatívnych interných modelov, ktoré používajú, s používanými zdrojmi údajov, opravu chýb alebo menšie úpravy, ktoré sú potrebné na každodennú údržbu modelov, ku ktorým dochádza v rámci už schválených metód, postupov, kontrol, zhromažďovania údajov a systémov IT a ktoré sa zodpovedajúcim spôsobom zaznamenávajú.
- (4) Rozšírenia a zmeny v používaní alternatívnych interných modelov alebo zmeny v podmnožine modelovateľných faktorov rizika by sa mali klasifikovať ako „významné“, a teda ako vyžadujúce si predchádzajúce povolenie príslušných orgánov, alebo ako „nevýznamné“, a teda vyžadujúce si oznámenie príslušným orgánom, na základe kvalitatívnych aj kvantitatívnych kritérií. Niektoré rozšírenia a zmeny vrátane organizačných zmien, zmien interných postupov alebo zmien postupov riadenia rizík nemusia mať priamy kvantitatívny vplyv na alternatívne interné modely, ale môžu ovplyvňovať presnosť, spoľahlivosť a používanie tohto alternatívneho interného modelu. V takýchto prípadoch by inštitúcie a príslušné orgány vzhľadom na náročnosť určenia kvantitatívneho vplyvu mali na posúdenie významnosti týchto zmien používať len kvalitatívne kritériá.
- (5) V snahe zabezpečiť obozretný prístup a umožniť príslušným orgánom, aby rozšírenia a zmeny v používaní alternatívnych interných modelov alebo zmeny v podmnožine modelovateľných faktorov rizika preskúmali ešte pred ich zavedením, by inštitúcie mali takéto nevýznamné rozšírenia a zmeny svojmu príslušnému orgánu oznámiť aspoň štyri týždne pred ich zavedením. Uvedená lehota na oznámenie by sa však nemala uplatňovať vtedy, keď inštitúcie nespĺňajú podmienku stanovenú v článku 325bc ods. 2 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 575/2013. V takých prípadoch by inštitúcie mali mať možnosť prijať okamžité opatrenia na obnovenie súladu s regulačnými požiadavkami, no pred zavedením tejto zmeny by ju zároveň mali náležite a bezodkladne oznámiť príslušným orgánom.
- (6) Príslušné orgány môžu preskúmať rozšírenia a zmeny v používaní alternatívnych interných modelov a zmeny v podmnožine modelovateľných faktorov rizika len vtedy, ak od dotknutých inštitúcií dostanú všetky informácie potrebné na takéto preskúmanie. Preto treba spresniť obsah informácií, ktoré majú inštitúcie na tento účel poskytnúť.
- (7) Kvantitatívne ukazovatele a súvisiace prahové hodnoty používané na identifikáciu významných zmien a rozšírení by mali byť navrhnuté tak, aby sa v nich zohľadňoval vplyv na určité relevantné hodnoty rizika a na kombinované kapitálové požiadavky na trhové riziko. V snahe uľahčiť výpočet týchto kvantitatívnych ukazovateľov a zabezpečiť výsledky s čo najvyššou informačnou hodnotou by sa mali brať do úvahy len najaktuálnejšie hodnoty rizika.
- (8) V snahe zohľadniť vplyv možných veľkých zmien pozícií v obchodnej knihe, ku ktorým obvykle dochádza každý deň, by inštitúcie mali požadované hodnoty rizika vypočítavať nie na základe jedného bodu v čase, ale na základe obdobia sledovania v trvaní 15 po sebe nasledujúcich pracovných dní. Aby sa však do posúdenia toho, či sú zmeny v používaní alternatívnych interných modelov a zmeny v podmnožine modelovateľných faktorov rizika významné, zahrnul určitý stupeň proporcionality, uvedené obdobie sledovania v trvaní 15 po sebe nasledujúcich pracovných dní by malo podliehať výnimkám, ak je posudzovaný kvantitatívny vplyv k prvému dátumu

testovania veľmi mierny a ak existuje predpoklad, že počas tohto obdobia 15 po sebe nasledujúcich pracovných dní nebudú prekročené kvantitatívne prahové hodnoty.

- (9) Príslušné orgány by nemali od inštitúcií vyžadovať, aby vypočítavali požadované hodnoty rizika, keď inštitúciám udelia prvotné povolenie na výpočet ich požiadaviek na vlastné zdroje s použitím alternatívnych interných modelov. Na to, aby bolo posúdenie významnosti týchto zmien a rozšírení odôvodnené a opodstatnené, by však inštitúcie mali požadované hodnoty rizika vypočítavať vtedy, keď rozšíria alebo zmenia svoje alternatívne interné modely a keď zmenia podmnožinu modelovateľných faktorov rizika.
- (10) V snahe zabezpečiť, aby príslušné orgány dokázali kedykoľvek prijať vhodné opatrenia dohľadu, pokiaľ ide o rozšírenia a zmeny v alternatívnych interných modeloch a zmeny v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie, mali by skupinu súvisiacich rozšírení alebo zmien v alternatívnom internom modeli, ktoré inštitúcia oznámila samostatne, považovať za jedno rozšírenie alebo zmenu. V takom prípade by príslušné orgány mali posúdiť, či sú rozšírenia a zmeny v používaní alternatívnych interných modelov významné na úrovni daného jednotlivého rozšírenia alebo zmeny.
- (11) Toto nariadenie vychádza z návrhu regulačných technických predpisov, ktorý Komisii predložil Európsky orgán pre bankovníctvo.
- (12) Európsky orgán pre bankovníctvo uskutočnil otvorené verejné konzultácie k návrhu regulačných technických predpisov, z ktorého toto nariadenie vychádza, analyzoval potenciálne súvisiace náklady a prínosy a požiadal o poradenstvo Skupinu zainteresovaných strán v bankovníctve zriadenú v súlade s článkom 37 nariadenia Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010²,

PRIJALA TOTO NARIADENIE:

KAPITOLA 1

PODMIENKY PRE POSÚDENIE VÝZNAMNOSTI ROZŠÍRENÍ A ZMIEN V POUŽÍVANÍ ALTERNATÍVNYCH INTERNÝCH MODELOV

Článok 1

Kategórie rozšírení a zmien v používaní alternatívnych interných modelov

- 1. Inštitúcie zaraďujú rozšírenia a zmeny v používaní svojich alternatívnych interných modelov do jednej z týchto kategórií:
 - a) významné rozšírenia a zmeny v používaní alternatívnych interných modelov, identifikované v súlade s článkom 2 ods. 1 a 2, ktoré si vyžadujú povolenie príslušných orgánov;
 - b) nevýznamné rozšírenia a zmeny v používaní alternatívnych interných modelov, ktoré si vyžadujú oznámenie príslušným orgánom.

² Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení a dopĺňa rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

2. Inštitúcie zaraďujú nevýznamné rozšírenia a zmeny v používaní svojich alternatívnych interných modelov, ako sa uvádza v odseku 1 písm. b), do jednej z týchto podkategórií:
- a) rozšírenia a zmeny, identifikované v súlade s článkom 3 ods. 1 a 2, ktoré sa oznamujú spolu s dodatočnými informáciami;
 - b) rozšírenia a zmeny, ktoré sa oznamujú spolu so základnými informáciami.

Článok 2

Významné zmeny a významné rozšírenia v používaní alternatívnych interných modelov

1. Inštitúcie kategorizujú zmeny v používaní svojich alternatívnych interných modelov ako významné, ako sa uvádza v článku 1 ods. 1 písm. a), ak tieto zmeny spĺňajú ktorúkoľvek z týchto podmienok:
- a) spĺňajú ktorúkoľvek z kvalitatívnych kritérií stanovených v časti I prílohy;
 - b) ich výsledkom je zmena ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i stanovených v odseku 4, ktoré sa považujú za relevantné podľa odseku 5, vypočítaná za prvý pracovný deň testovania vplyvu zmeny, ktorá sa rovná alebo je vyššia ako 1 % v absolútnom vyjadrení, a výsledkom je jedna z týchto hodnôt:
 - i) zvýšenie rovnajúce sa alebo vyššie ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) tohto súčtu:
$$S_{IMA} = Rn_1 \cdot m_c + Rn_2 + Rn_3$$
kde Rn_1 , Rn_2 a Rn_3 sú hodnoty rizika uvedené v odseku 4 tohto článku a m_c je multiplikačný koeficient uvedený v článku 325ba ods. 1 písm. b) bode i) nariadenia (EÚ) č. 575/2013;
 - ii) zníženie súčtu S_{IMA} uvedeného v písmene b) bode i) tohto odseku o 10 % alebo viac v absolútnom vyjadrení;
 - iii) zvýšenie rovnajúce sa alebo vyššie ako 20 % (v absolútnom vyjadrení) ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i uvedených v odseku 4, ktoré sa považujú za relevantné podľa odseku 5;
 - iv) zníženie rovnajúce sa alebo vyššie ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i uvedených v písmene b) bode iii) tohto odseku.
2. Inštitúcie kategorizujú rozšírenia používania svojich alternatívnych interných modelov ako významné, ako sa uvádza v článku 1 ods. 1 písm. a), ak tieto rozšírenia spĺňajú ktorúkoľvek z týchto podmienok:
- a) spĺňajú ktorúkoľvek z kvalitatívnych kritérií stanovených v časti I prílohy;
 - b) ich výsledkom je zmena ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i stanovených v odseku 4, ktoré sa považujú za relevantné podľa odseku 5, vypočítaná za prvý pracovný deň testovania vplyvu rozšírenia, ktorá sa rovná alebo je vyššia ako 1 % v absolútnom vyjadrení, a výsledkom je jedna z týchto hodnôt:
 - i) zmena rovnajúca sa alebo vyššia ako 10 % (v absolútnom vyjadrení) súčtu S_{IMA} uvedeného v odseku 1 písm. b) bode i);

- ii) zmena rovnajúca sa alebo vyššia ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i uvedených v odseku 4, ktoré sa považujú za relevantné podľa odseku 5.
- 3. Odchyľne od odsekov 1 a 2 inštitúcie nekategorizujú ako významné tie rozšírenia a zmeny v používaní svojich alternatívnych interných modelov, ktoré si vyžiadali ich príslušný orgán.
- 4. S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 písm. b) a odseku 2 písm. b), inštitúcie zohľadňujú tieto hodnoty rizika Rn_i :
 - a) Rn_1 , miera rizika predpokladaného schodku inštitúcie za predchádzajúci deň (ES_{t-1}) uvedená v článku 325ba ods. 1 písm. a) bode i) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 pre portfólio všetkých pozícií uvedených v odseku 10 tohto článku;
 - b) Rn_2 , miera rizika v rámci stresového scenára inštitúcie za predchádzajúci deň (SS_{t-1}) uvedená v článku 325ba ods. 1 písm. a) bode ii) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 pre portfólio všetkých pozícií uvedených v odseku 10 tohto článku;
 - c) Rn_3 , najnovšia požiadavka na vlastné zdroje pre riziko zlyhania uvedená v článku 325ba ods. 2 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 pre portfólio všetkých pozícií uvedených v odseku 10 tohto článku.
- 5. Inštitúcie považujú hodnotu rizika Rn_i stanovenú v odseku 4 za relevantnú, ak uvedená hodnota rizika spĺňa všetky tieto podmienky:
 - a) najmenej v jeden deň počas obdobia uvedeného v odseku 9:

$$\frac{Rn_i}{S_{IMA}} > 5 \%$$
 - b) v prvý pracovný deň testovania vplyvu rozšírenia alebo zmeny:

$$\frac{Rn_i}{S_{IMA}} > 1 \%$$

kde S_{IMA} je súčet uvedený v odseku 1 písm. b) bode i).

Inštitúcie kontrolujú podmienky uvedené v prvom pododseku s uplatnením daného rozšírenia alebo zmeny v používaní ich alternatívnych interných modelov aj bez ich uplatnenia.

- 6. S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 písm. b) bode i) alebo iii), inštitúcie určujú vplyv zmeny v používaní svojich alternatívnych interných modelov tak, že použijú najvyššie zvýšenie (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v odsekoch 7 alebo 8 počas obdobia uvedeného v odseku 9.
- S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 písm. b) bode ii) alebo iv), inštitúcie určujú vplyv zmeny v používaní svojich alternatívnych interných modelov tak, že použijú najvyššie zníženie (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v odsekoch 7 alebo 8 počas obdobia uvedeného v odseku 9.
- S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 2 písm. b) bode i) alebo ii), inštitúcie určujú vplyv rozšírenia používania svojich alternatívnych interných modelov tak, že použijú najvyššiu zmenu (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v odsekoch 7 alebo 8 počas obdobia uvedeného v odseku 9.

7. Inštitúcie vypočítavajú pomer, ktorý sa má použiť na posúdenie toho, či sú splnené podmienky stanovené v odseku 1 písm. b) bodoch i) a ii) alebo v odseku 2 písm. b) bode i), takto:
 - a) v čitateli rozdiel medzi súčtom S_{IMA} uvedeným v odseku 1 písm. b) bode i) s uplatnením daného rozšírenia alebo zmeny v používaní ich alternatívnych interných modelov aj bez ich uplatnenia;
 - b) v menovateli súčet S_{IMA} uvedený v odseku 1 písm. b) bode i) bez uplatnenia daného rozšírenia alebo zmeny v používaní ich alternatívnych interných modelov.
8. Inštitúcie vypočítavajú pomer, ktorý sa má použiť na posúdenie toho, či sú splnené podmienky stanovené v odseku 1 písm. b) bodoch iii) a iv) alebo v odseku 2 písm. b) bode ii), takto:
 - a) v čitateli rozdiel medzi relevantnou hodnotou rizika Rn_i uvedenou v odseku 4 s uplatnením daného rozšírenia alebo zmeny v používaní ich alternatívnych interných modelov aj bez ich uplatnenia;
 - b) v menovateli relevantná hodnota rizika Rn_i uvedená v odseku 4 bez uplatnenia daného rozšírenia alebo zmeny v používaní ich alternatívnych interných modelov.
9. Inštitúcie vypočítavajú pomery uvedené v odsekoch 7 a 8 za obdobie 15 po sebe nasledujúcich pracovných dní počnúc prvým pracovným dňom testovania vplyvu daného rozšírenia alebo zmeny na používanie ich alternatívnych interných modelov.
 Výber obdobia 15 po sebe nasledujúcich pracovných dní je reprezentatívny pre činnosti obchodovania a zabezpečovania za bežných trhových podmienok pri portfóliách pozícií, ktorých sa týka rozšírenie alebo zmena v používaní ich alternatívnych interných modelov. Uvedené obdobie je súčasťou deviatich mesiacov predchádzajúcich oznámeniu alebo žiadosti o povolenie adresovanej ich príslušnému orgánu, ako sa uvádza v článku 325až ods. 7 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.
10. Inštitúcie vypočítavajú hodnoty rizika Rn_i stanovené v odseku 4 pre portfólio všetkých pozícií priradených k trading deskom, ktoré spĺňajú všetky požiadavky stanovené v článku 325až ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 v čase oznámenia alebo žiadosti o povolenie adresovanej svojmu príslušnému orgánu, ako sa uvádza v článku 325až ods. 7 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Článok 3

Nevýznamné zmeny a nevýznamné rozšírenia používania alternatívnych interných modelov, ktoré si vyžadujú oznámenie spolu s dodatočnými informáciami

1. Inštitúcie kategorizujú nevýznamné zmeny v používaní svojich alternatívnych interných modelov ako zmeny, ktoré si vyžadujú oznámenie spolu s dodatočnými informáciami, ako sa uvádza v článku 1 ods. 2 písm. a), ak tieto zmeny spĺňajú ktorúkoľvek z týchto podmienok:
 - a) spĺňajú ktorúkoľvek z kvalitatívnych kritérií stanovených v časti II prílohy;
 - b) ich výsledkom je zmena ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i stanovených v článku 2 ods. 4, ktoré sa považujú za relevantné podľa článku 2 ods. 5, vypočítaná za prvý pracovný deň testovania vplyvu zmeny, ktorá sa rovná

alebo je vyššia ako 1 % v absolútnom vyjadrení, a výsledkom je jedna z týchto hodnôt:

- i) zvýšenie rovnajúce sa alebo vyššie ako 10 % a nižšie ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) súčtu S_{IMA} uvedeného v článku 2 ods. 1 písm. b) bode i);
- ii) zníženie rovnajúce sa alebo vyššie ako 5 % a nižšie ako 10 % (v absolútnom vyjadrení) súčtu S_{IMA} uvedeného v článku 2 ods. 1 písm. b) bode i);
- iii) zvýšenie rovnajúce sa alebo vyššie ako 15 % a nižšie ako 20 % (v absolútnom vyjadrení) ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i uvedených v článku 2 ods. 4, ktoré sa považujú za relevantné podľa článku 2 ods. 5;
- iv) zníženie rovnajúce sa alebo vyššie ako 10 % a nižšie ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i uvedených v článku 2 ods. 4, ktoré sa považujú za relevantné podľa článku 2 ods. 5.

2. Inštitúcie kategorizujú nevýznamné rozšírenia používania svojich alternatívnych interných modelov ako rozšírenia, ktoré si vyžadujú oznámenie spolu s dodatočnými informáciami, ako sa uvádza v článku 1 ods. 2 písm. a), ak tieto rozšírenia spĺňajú ktorúkoľvek z týchto podmienok:

- a) spĺňajú ktorékoľvek z kvalitatívnych kritérií stanovených v časti II prílohy;
- b) ich výsledkom je zmena ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i stanovených v článku 2 ods. 4, ktoré sa považujú za relevantné podľa článku 2 ods. 5, vypočítaná za prvý pracovný deň testovania vplyvu rozšírenia, ktorá sa rovná alebo je vyššia ako 1 % v absolútnom vyjadrení, a výsledkom je jedna z týchto hodnôt:
 - i) zmena rovnajúca sa alebo vyššia ako 5 % a nižšia ako 10 % (v absolútnom vyjadrení) súčtu S_{IMA} uvedeného v článku 2 ods. 2 písm. b) bode i);
 - ii) zmena rovnajúca sa alebo vyššia ako 10 % a nižšia ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) ktorejkoľvek z hodnôt rizika Rn_i uvedených v článku 2 ods. 4, ktoré sa považujú za relevantné podľa článku 2 ods. 5.

3. Inštitúcie oznamujú zámer zaviesť nevýznamné rozšírenie alebo zmenu v používaní svojich alternatívnych interných modelov svojim príslušným orgánom v súlade s článkom 325a ods. 7 druhým pododsekom nariadenia (EÚ) č. 575/2013 štyri týždne pred ich zavedením.

4. S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 písm. b) bode i) alebo iii), inštitúcie určia vplyv zmeny v používaní svojich alternatívnych interných modelov tak, že použijú najvyššie zvýšenie (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v článku 2 ods. 7, resp. 8 počas obdobia uvedeného v článku 2 ods. 9.

S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 písm. b) bode ii) alebo iv), inštitúcie určia vplyv zmeny v používaní svojich alternatívnych interných modelov tak, že použijú najvyššie zníženie (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v článku 2 ods. 7, resp. 8 počas obdobia uvedeného v článku 2 ods. 9.

S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 2 písm. b) bode i) alebo ii), inštitúcie určia vplyv rozšírenia používania svojich alternatívnych interných

modelov tak, že použijú najvyššiu zmenu (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v článku 2 ods. 7, resp. 8 počas obdobia uvedeného v článku 2 ods. 9.

KAPITOLA 2

PODMIENKY PRE POSÚDENIE VÝZNAMNOSTI ZMIEN TÝKAJÚCICH SA VÝBERU V PODMNOŽINE MODELOVATEĽNÝCH FAKTOROV RIZIKA ZO STRANY INŠTITÚCIE

Článok 4

Kategórie zmien týkajúcich sa výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie

1. Inštitúcie zaraďujú zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika uvedených v článku 325bc ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 do jednej z týchto kategórií:
 - a) významné zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie, identifikované v súlade s článkom 5 ods. 1 tohto nariadenia, ktoré si vyžadujú povolenie príslušných orgánov;
 - b) nevýznamné zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie, ktoré si vyžadujú oznámenie príslušným orgánom.
2. Inštitúcie zaraďujú zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie uvedených v odseku 1 písm. b) do jednej z týchto podkategórií:
 - a) zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie, identifikované v súlade s článkom 6 ods. 1, ktoré sa oznamujú spolu s dodatočnými informáciami;
 - b) zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie, ktoré sa oznamujú spolu so základnými informáciami.

Článok 5

Významné zmeny týkajúce sa výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie

1. Inštitúcie kategorizujú zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie, uvedených v článku 325bc nariadenia (EÚ) č. 575/2013, ako významné v súlade s článkom 4 ods. 1 písm. a) tohto nariadenia, ak uvedená zmena vedie k obom týmto výsledkom:
 - a) zmena hodnoty rizika Rn_1 uvedenej v článku 2 ods. 4 písm. a), rovnajúca sa alebo vyššia ako 1 % (v absolútnom vyjadrení), vypočítaná za prvý pracovný deň testovania vplyvu zmeny na výber v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie;
 - b) ktorýkoľvek z týchto výsledkov:
 - i) zvýšenie rovnajúce sa alebo vyššie ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) súčtu S_{IMA} uvedeného v článku 2 ods. 1 písm. b) bode i);
 - ii) zníženie rovnajúce sa alebo vyššie ako 10 % (v absolútnom vyjadrení) súčtu S_{IMA} uvedeného v článku 2 ods. 1 písm. b) bode i);

- iii) zvýšenie rovnajúce sa alebo vyššie ako 20 % (v absolútnom vyjadrení) hodnoty rizika Rn_1 uvedenej v článku 2 ods. 4 písm. a);
- iv) zníženie rovnajúce sa alebo vyššie ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) hodnoty rizika Rn_1 uvedenej v článku 2 ods. 4 písm. a);
- v) zníženie pomeru stanoveného v odseku 4, ktoré vedie k splneniu tejto podmienky:

$$R_{change} \leq 80 \%$$

kde R_{change} je pomer stanovený v odseku 4 so zavedením zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika.

2. Odchyľne od odseku 1 inštitúcie nepovažujú za významné tie zmeny ich výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika, ktoré si vyžiadal ich príslušný orgán.
3. Odchyľne od odseku 1 inštitúcie považujú tie zmeny svojho výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika, ktoré vyplývajú z nesplnenia požiadavky stanovenej v článku 325bc ods. 2 písm. a) nariadenia (EÚ) č. 575/2013, za nevýznamné zmeny, ktoré sa oznamujú spolu so základnými informáciami.
4. Na účely odseku 1 písm. b) bodu v) inštitúcie vypočítavajú pomer R_{change} podľa tohto vzorca:

$$R_{change} = \frac{1}{15} \cdot \sum_{k=0}^{14} \frac{PES_{t+k}^{RC}}{PES_{t+k}^{FC}}$$

kde inštitúcie vypočítavajú PES_{t+k}^{RC} a PES_{t+k}^{FC} v súlade s článkom 325bc ods. 3 a 4 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 a kde t je prvý pracovný deň testovania vplyvu zmeny na výber v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie a kde sa súčet zohľadňuje za obdobie 15 po sebe nasledujúcich pracovných dní, ako sa uvádza v článku 2 ods. 9 tohto nariadenia.

5. S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 písm. b) bode i) alebo iii), inštitúcie určia vplyv zmeny v ich výbere v podmnožine modelovateľných faktorov rizika tak, že použijú najvyššie zvýšenie (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v článku 2 ods. 7, resp. 8 počas obdobia uvedeného v článku 2 ods. 9.

S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 písm. b) bode ii) alebo iv), inštitúcie určia vplyv zmeny v ich výbere v podmnožine modelovateľných faktorov rizika tak, že použijú najvyššie zníženie (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v článku 2 ods. 7, resp. 8 počas obdobia uvedeného v článku 2 ods. 9.

Článok 6

Nevýznamné zmeny týkajúce sa výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie

1. Inštitúcie kategorizujú nevýznamné zmeny vo svojom výbere v podmnožine modelovateľných faktorov rizika ako zmeny, ktoré si vyžadujú oznámenie spolu s dodatočnými informáciami, v súlade s článkom 4 ods. 2 písm. a), ak vedú k všetkým týmto výsledkom:
 - a) zmena hodnoty rizika Rn_1 uvedenej v článku 2 ods. 4 písm. a), rovnajúca sa alebo vyššia ako 1 % (v absolútnom vyjadrení), vypočítaná za prvý pracovný

deň testovania vplyvu zmeny na výber v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie;

- b) ktorýkoľvek z týchto výsledkov:
- i) zvýšenie rovnajúce sa alebo vyššie ako 10 % a nižšie ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) súčtu S_{IMA} uvedeného v článku 2 ods. 2 písm. b) bode i);
 - ii) zníženie rovnajúce sa alebo vyššie ako 5 % a nižšie ako 10 % (v absolútnom vyjadrení) súčtu S_{IMA} uvedeného v článku 2 ods. 2 písm. b) bode i);
 - iii) zvýšenie rovnajúce sa alebo vyššie ako 15 % a nižšie ako 20 % (v absolútnom vyjadrení) hodnoty rizika Rn_1 uvedenej v článku 2 ods. 4 písm. a);
 - iv) zníženie rovnajúce sa alebo vyššie ako 10 % a nižšie ako 15 % (v absolútnom vyjadrení) hodnoty rizika Rn_1 uvedenej v článku 2 ods. 4 písm. a);
- c) R_{change} nespĺňa kritérium stanovené v článku 5 ods. 1 písm. b) bode v).

2. Inštitúcie oznámia zámer zaviesť nevýznamnú zmenu ich výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika svojim príslušným orgánom v súlade s článkom 325až ods. 7 druhým pododsekom nariadenia (EÚ) č. 575/2013 štyri týždne pred jej zavedením.

Akékoľvek zmeny svojho výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika, ktoré vyplývajú z nesplnenia požiadavky stanovenej v článku 325bc ods. 2 písm. a) uvedeného nariadenia, však inštitúcie oznámia ešte pred zavedením takejto zmeny.

3. S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 písm. b) bode i) alebo iii), inštitúcie určia vplyv zmeny v ich výbere v podmnožine modelovateľných faktorov rizika tak, že použijú najvyššie zvýšenie (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v článku 2 ods. 7, resp. 8 počas obdobia uvedeného v článku 2 ods. 9.

S cieľom posúdiť, či sú splnené podmienky uvedené v odseku 1 písm. b) bode ii) alebo iv), inštitúcie určia vplyv zmeny v ich výbere v podmnožine modelovateľných faktorov rizika tak, že použijú najvyššie zníženie (v absolútnom vyjadrení) pomerov stanovených v článku 2 ods. 7, resp. 8 počas obdobia uvedeného v článku 2 ods. 9.

KAPITOLA 3

VŠEOBECNÉ USTANOVENIA PRE POSÚDENIE VÝZNAMNOSTI ZMIEN A ROZŠÍRENÍ POUŽÍVANIA ALTERNATÍVNYCH INTERNÝCH MODELOV A ZMIEN PRI VÝBERE V PODMNOŽINE MODELOVATEĽNÝCH FAKTOROV RIZIKA ZO STRANY INŠTITÚCIE

Článok 7

Zásady klasifikácie zmien a rozšírení používania alternatívnych interných modelov a zmien pri výbere v podmnožine modelovateľných faktorov rizika

1. Pri výpočte kvantitatívnych vplyvov v súlade s článkom 2 ods. 1 a 2, článkom 3 ods. 1 a 2, článkom 5 ods. 1 a článkom 6 ods. 1 inštitúcie používajú najaktuálnejšie usporiadanie a kalibráciu modelu a vstupné údaje zodpovedajúce obdobiu uvedenému v článku 2 ods. 9.

Na rozšírenia a zmeny, ktoré nemajú priamy kvantitatívny vplyv, sa neuplatňujú žiadne požiadavky na výpočet.

2. Príslušné orgány považujú viaceré úpravy alternatívneho interného modelu, ktoré inštitúcia predkladá samostatne, za jediné rozšírenie alebo zmenu modelu, ak sú takéto úpravy podobnej povahy alebo majú podobný rozsah. Príslušné orgány považujú skupiny úprav alternatívneho interného modelu, ktoré sa predkladajú ako jediné rozšírenie alebo zmena modelu, za samostatné rozšírenia alebo zmeny modelu, ak takéto úpravy modelu nemajú podobnú povahu alebo nemajú podobný rozsah.
3. V prípade pochybností v súvislosti s kategorizáciou uvedenou v článkoch 1 alebo 4 inštitúcie poskytnú príslušnému orgánu vysvetlenie, v ktorom opodstatnia svoju voľbu kategórie alebo podkategórie a uvedú možné alternatívy. Príslušný orgán môže zmeniť kategóriu alebo podkategóriu uvedenú v žiadosti o povolenie podľa článku 325az ods. 7 prvého pododseku nariadenia (EÚ) č. 575/2013 alebo v oznámení podľa článku 325az ods. 7 druhého pododseku uvedeného nariadenia.

Článok 8

Zavádzanie zmien a rozšírení používania alternatívnych interných modelov a zmien pri výbere v podmnožine modelovateľných faktorov rizika

1. Inštitúcie, ktorým bolo udelené povolenie na významné rozšírenie alebo zmenu v používaní alternatívnych interných modelov alebo na významnú zmenu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika, ako sa uvádza v článku 325az ods. 7 prvom pododseku nariadenia (EÚ) č. 575/2013, vypočítavajú svoje požiadavky na vlastné zdroje na základe schváleného rozšírenia alebo zmeny od dátumu uvedeného v povolení.
2. Ak dôjde k oneskoreniu pri zavádzaní rozšírenia alebo zmeny v používaní alternatívnych interných modelov alebo zmeny v podmnožine modelovateľných faktorov rizika, pre ktoré príslušný orgán udelil povolenie, ako sa uvádza v článku 325az ods. 7 prvom pododseku nariadenia (EÚ) č. 575/2013, inštitúcie bez zbytočného odkladu:
 - a) oznámia takéto oneskorenie svojmu príslušnému orgánu;
 - b) predložia svojmu príslušnému orgánu plán včasného zavedenia schváleného rozšírenia alebo zmeny, ktorý schváli príslušný orgán.
3. Inštitúcie, ktoré oznámili svojmu príslušnému orgánu rozšírenie alebo zmenu a následne sa rozhodli takéto rozšírenie alebo zmenu nezaviesť, to bez zbytočného odkladu oznámia svojmu príslušnému orgánu.

Článok 9

Dokumentácia o rozšíreniach a zmenách v používaní alternatívnych interných modelov a zmenách pri výbere v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie

1. Keď inštitúcie žiadajú svoj príslušný orgán o povolenie uvedené v článku 325az ods. 7 prvom pododseku nariadenia (EÚ) č. 575/2013, poskytnú svojmu príslušnému orgánu všetku túto dokumentáciu:

- a) opis rozšírenia alebo zmeny v používaní ich alternatívnych interných modelov alebo zmeny ich výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika a opis dôvodov a cieľa tohto rozšírenia alebo zmeny;
 - b) dátum zavedenia takéhoto rozšírenia alebo zmeny;
 - c) rozsah trading deskov, na ktoré má vplyv toto rozšírenie alebo zmena v používaní alternatívneho interného modelu alebo zmena výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie, vrátane informácií o objeme obchodovania týchto deskov;
 - d) technické a procesné dokumenty;
 - e) správy o nezávislom preskúmaní alebo validácii zo strany inštitúcií;
 - f) potvrdenie, že príslušný orgán inštitúcie prostredníctvom schvaľovacích postupov inštitúcie schválil rozšírenie alebo zmenu v používaní alternatívneho interného modelu alebo zmenu výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie, a dátum tohto schválenia;
 - g) v náležitých prípadoch, ktorýkoľvek relevantný z nasledujúcich aspektov spolu s odôvodnením reprezentatívnosti obdobia 15 po sebe nasledujúcich pracovných dní vybraných pre kvantitatívny vplyv:
 - i) kvantitatívny vplyv rozšírenia alebo zmeny v používaní alternatívneho interného modelu na súčet uvedený v článku 2 ods. 1 písm. b) bode i);
 - ii) kvantitatívny vplyv rozšírenia alebo zmeny v používaní alternatívneho interného modelu na relevantné hodnoty rizika Rn_i uvedené v článku 2 ods. 4;
 - iii) kvantitatívny vplyv zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie na súčet uvedený v článku 2 ods. 1 písm. b) bode i);
 - iv) kvantitatívny vplyv zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie na hodnotu rizika Rn_1 uvedenú v článku 2 ods. 4 písm. a);
 - v) pomer R_{change} uvedený v článku 5 ods. 4;
 - h) informácie o potenciálnom vplyve na trading desky, ktoré nespĺňajú všetky požiadavky článku 325az ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, keď inštitúcia požiada svoj príslušný orgán o povolenie podľa článku 325az ods. 7 prvého pododseku nariadenia (EÚ) č. 575/2013 alebo poskytne svojmu príslušnému orgánu oznámenie v súlade s článkom 325az ods. 7 druhým pododsekom uvedeného nariadenia, vrátane odhadu kvantitatívneho vplyvu na relevantné hodnoty rizika Rn_i uvedené v článku 2 ods. 4 tohto nariadenia;
 - i) údaje o aktuálnom a predchádzajúcom čísle verzie dotknutých alternatívnych interných modelov inštitúcie.
2. V prípade nevýznamných rozšírení alebo zmien, ktoré sa majú oznámiť spolu s dodatočnými informáciami, ako sa uvádza v článku 1 ods. 2 písm. a) a článku 4 ods. 2 písm. a), inštitúcie predložia spolu s oznámením celú dokumentáciu uvedenú v odseku 1 písm. a) až i) tohto článku.
 3. V prípade nevýznamných rozšírení alebo zmien, ktoré sa majú oznámiť spolu so základnými informáciami, ako sa uvádza v článku 1 ods. 2 písm. b) a článku 4 ods. 2

písm. b), inštitúcie predložia spolu s oznámením dokumentáciu uvedenú v odseku 1 písm. a), b) a c) a písm. f) až i) tohto článku.

4. Správy o nezávislom preskúmaní alebo validácii inštitúcií uvedené v odseku 1 písm. e) tohto článku musia obsahovať všetky tieto informácie:

- a) overenie posúdenia významnosti a reprezentatívnosti použitého obdobia 15 po sebe nasledujúcich pracovných dní;
- b) kritické preskúmanie charakteristických znakov rozšírenia alebo zmeny v používaní alternatívneho interného modelu alebo zmeny výberu v podmnožine modelovateľných faktorov rizika zo strany inštitúcie, vykonané v súlade s článkom 325bi ods. 2 a článkom 325bj nariadenia (EÚ) č. 575/2013;
- c) plán včasného vykonania potrebných nápravných opatrení navrhnutých v rámci procesu nezávislého preskúmania alebo validácie.

Článok 10

Nadobudnutie účinnosti

Toto nariadenie nadobúda účinnosť dvadsiatym dňom nasledujúcim po jeho uverejnení v *Úradnom vestníku Európskej únie*.

Toto nariadenie je záväzné v celom rozsahu a priamo uplatniteľné vo všetkých členských štátoch.

V Bruseli 3. 7. 2025

Za Komisiu
predsedníčka
Ursula VON DER LEYEN