2024/1085

17.6.2024

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2024/1085 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 13ης Μαρτίου 2024

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τη μέθοδο αξιολόγησης βάσει της οποίας οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν τη συμμόρφωση των ιδρυμάτων με τις απαιτήσεις χρήσης εσωτερικών υποδειγμάτων για τον κίνδυνο αγοράς

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ([1]), και ιδίως το άρθρο 325νβ παράγραφος 8 πρώτο εδάφιο στοιχείο β) και τρίτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

(1) Τα ιδρύματα επιτρέπεται να χρησιμοποιούν εσωτερικά υποδείγματα για τον κίνδυνο αγοράς μόνον εάν συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Τα ιδρύματα δεν θα πρέπει να συμμορφώνονται με τις εν λόγω απαιτήσεις μόνον όταν υποβάλλουν αίτηση για άδεια χρήσης των εν λόγω εσωτερικών υποδειγμάτων, αλλά επίσης όταν χρησιμοποιούν τα εν λόγω υποδείγματα και όταν υποβάλλουν αίτηση για ουσιώδεις επεκτάσεις ή μεταβολές των εν λόγω εσωτερικών υποδειγμάτων. Συνεπώς, είναι σκόπιμο να προβλεφθεί πως όταν οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν τα ιδρύματα συμμορφώνονται με τις εν λόγω απαιτήσεις, εφαρμόζουν τα ίδια κριτήρια και την ίδια μέθοδο αξιολόγησης σε καθεμία από τις εν λόγω φάσεις. Ωστόσο, για λόγους αποτελεσματικότητας και μείωσης του διοικητικού φόρτου, όταν οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν τη συμμόρφωση των ιδρυμάτων στα οποία έχει ήδη χορηγηθεί άδεια χρήσης τέτοιων εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων, δεν θα πρέπει να υποχρεούνται να επαναξιολογούν την εν λόγω άδεια. Αντιθέτως, θα πρέπει να αξιολογούν μόνο τη συμμόρφωση με τους κανόνες που σχετίζονται με το πεδίο εφαρμογής της σχετικής αξιολόγησης και να βασίζονται, σε κάθε περίπτωση, στα συμπεράσματα προηγούμενων αξιολογήσεων.

(2) Για να διασφαλιστεί ότι τα ιδρύματα συμμορφώνονται σε συνεχή βάση με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αξιολογούν τη συνολική ποιότητα των λύσεων, των συστημάτων και των προσεγγίσεων που εφαρμόζει ένα ίδρυμα και να ζητούν συνεχείς βελτιώσεις και προσαρμογές στις μεταβαλλόμενες συνθήκες.

(3) Για να διασφαλιστούν η εναρμόνιση και η συγκρισιμότητα των εποπτικών πρακτικών μεταξύ των διαφόρων δικαιοδοσιών, η αξιολόγηση από τις αρμόδιες αρχές του αν τα ιδρύματα συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να συμμορφώνεται με περιοριστικές τεχνικές αξιολόγησης. Ωστόσο, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να είναι σε θέση να λαμβάνουν υπόψη τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα της δομής και του επιχειρηματικού μοντέλου ενός ιδρύματος, την πολυπλοκότητα των εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων, τη φύση των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που καλύπτουν τα εν λόγω υποδείγματα, την ποιότητα των πληροφοριών που παρέχονται από το οικείο ίδρυμα και τους πόρους που έχουν στη διάθεσή τους. Συνεπώς, οι αρμόδιες αρχές, όταν αξιολογούν αν ένα ίδρυμα συμμορφώνεται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, θα πρέπει να διαθέτουν ορισμένη διακριτική ευχέρεια, η οποία θα τους δίνει τη δυνατότητα να διενεργούν πρόσθετους ελέγχους και να εφαρμόζουν τις καταλληλότερες μεθόδους για την εξακρίβωση της συμμόρφωσης με συγκεκριμένες απαιτήσεις. Επιπλέον, για να μπορούν οι αρμόδιες αρχές να διενεργούν την εν λόγω αξιολόγηση με αναλογικό τρόπο και δεδομένου του ευρέος φάσματος των χρηματοπιστωτικών προϊόντων που είναι διαθέσιμα στις δραστηριότητες διαπραγμάτευσης, είναι αναγκαίο να καθοριστούν κατηγορίες χρηματοπιστωτικών προϊόντων αυξανόμενου επιπέδου πολυπλοκότητας, στις οποίες οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να βασίζουν την αξιολόγησή τους.

([1]) ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj.

(4) Για να διασφαλιστεί επαρκής εσωτερική γνώση του εναλλακτικού εσωτερικού υποδείγματος, συμπεριλαμβανομένων των πράξεων που ανατίθενται εξωτερικά, είναι αναγκαίο να προβλεφθεί ότι, παρά την τυχόν εξωτερική ανάθεση ορισμένων εργαλείων κινδύνου, συστημάτων ΤΠ και λύσεων διαχείρισης κινδύνων, όλα τα βασικά καθήκοντα, δραστηριότητες ή λειτουργίες που σχετίζονται με το εσωτερικό υπόδειγμα θα εκτελούνται από το τμήμα ελέγχου κινδύνων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Για τους ίδιους λόγους, οι εν λόγω κανόνες θα πρέπει επίσης να προβλέπουν ότι το τμήμα ελέγχου κινδύνων εφαρμόζει επαρκείς ελέγχους και διενεργεί ελέγχους ποιότητας και επικύρωσης για κάθε λύση που έχει ανατεθεί εξωτερικά, ότι υπάρχει διαθέσιμη πλήρης τεκμηρίωση σε όλες τις περιπτώσεις σχετικά με τους εν λόγω ελέγχους και ότι οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν τυχόν εργαλεία και λύσεις ΤΠ που προέρχονται από τρίτους πωλητές κατά τρόπο παρόμοιο με τις περιπτώσεις στις οποίες έχουν αναπτυχθεί πλήρως μέσω εσωτερικών διαδικασιών.

(5) Οι πτυχές διακυβέρνησης και λειτουργίας διαδραματίζουν κεντρικό ρόλο στην ορθή λειτουργία του εναλλακτικού εσωτερικού υποδείγματος. Συνεπώς, στο πλαίσιο της μεθόδου για την εξακρίβωση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (στο εξής: μέθοδος αξιολόγησης) θα πρέπει να αξιολογούνται διεξοδικά οι εν λόγω πτυχές διακυβέρνησης και λειτουργίας, μεταξύ άλλων η σύσταση της μονάδας διαπραγμάτευσης, ο ρόλος των ανώτερων διοικητικών στελεχών και του διοικητικού οργάνου, το τμήμα ελέγχου κινδύνων και η ανεξάρτητη επανεξέταση του ίδιου του εναλλακτικού εσωτερικού υποδείγματος.

(6) Στη μέθοδο αξιολόγησης σχετικά με τις πτυχές διακυβέρνησης θα πρέπει να λαμβάνεται υπόψη ότι ορισμένα ιδρύματα που ζητούν άδεια να χρησιμοποιούν την προσέγγιση του εναλλακτικού εσωτερικού υποδείγματος έχουν ήδη λάβει έγκριση, πριν από την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([2]), να χρησιμοποιούν εσωτερικό υπόδειγμα για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς. Επομένως, είναι αναγκαίο να καθοριστούν κανόνες αξιολόγησης παρόμοιοι με εκείνους που είχαν καθοριστεί στο παρελθόν για τις πτυχές που δεν τροποποιήθηκαν με τον κανονισμό (ΕΕ) 2019/876, και να θεσπιστούν νέοι κανόνες που να καλύπτουν τις νέες διατάξεις που θεσπίστηκαν με τον εν λόγω κανονισμό, συμπεριλαμβανομένων των απαιτήσεων για τις μονάδες διαπραγμάτευσης που προβλέπονται στο άρθρο 104β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

(7) Για να μπορούν οι αρμόδιες αρχές να αξιολογούν τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις για την επικύρωση και την επανεξέταση εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων, τα ιδρύματα θα πρέπει να διενεργούν την εσωτερική επικύρωση του υποδείγματος τουλάχιστον ετησίως. Ενώ η αρχική επικύρωση θα πρέπει να καλύπτει όλες τις μεθόδους που εφαρμόζονται σε ολόκληρο το εσωτερικό υπόδειγμα, είναι σκόπιμο να καθοριστεί, λαμβανομένων υπόψη των περιορισμών σε επίπεδο προσωπικού και πόρων, ότι η ετήσια επικύρωση επικεντρώνεται τουλάχιστον στα κύρια ζητήματα που εντοπίστηκαν στο πλαίσιο είτε προηγούμενων εσωτερικών επικυρώσεων είτε προηγούμενων επισκοπήσεων εσωτερικού ελέγχου, καθώς και σε τυχόν αλλαγές ή νέες μεθόδους που εισήχθησαν στο εναλλακτικό εσωτερικό υπόδειγμα.

(8) Οι δραστηριότητες διαπραγμάτευσης και οι χρηματοπιστωτικές αγορές εξελίσσονται συνεχώς και ραγδαία. Για να μπορούν οι αρμόδιες αρχές να λαμβάνουν υπόψη τα εν λόγω χαρακτηριστικά όταν αξιολογούν αν τα ιδρύματα συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, η μέθοδος αξιολόγησης θα πρέπει να περιέχει ποιοτικά και διαδικαστικά πρότυπα όσον αφορά την επίσημη έγκριση από το ίδρυμα νέων χρηματοπιστωτικών μέσων και προϊόντων και την εισαγωγή τους στη ζώνη εμπορικών συναλλαγών. Τα πρότυπα για μια επίσημη πολιτική έγκρισης νέων προϊόντων είναι απαραίτητα για να διασφαλιστεί ότι η εισαγωγή νέων χρηματοπιστωτικών μέσων και προϊόντων, τα οποία ενδέχεται να δημιουργήσουν πρόσθετους παράγοντες κινδύνου ή να απαιτήσουν μεθοδολογικές αλλαγές στα εσωτερικά υποδείγματα μέτρησης των κινδύνων, είναι πλήρως συμβατή με τον πλήρη έλεγχο και την επικύρωση.

(9) Η ποιότητα των δεδομένων και η ακρίβεια της εκτίμησης κινδύνου και του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς εξαρτώνται σε μεγάλο βαθμό από την αξιοπιστία των συστημάτων ΤΠ που χρησιμοποιούνται για τον εν λόγω σκοπό. Ομοίως, η συνέχεια και η συνέπεια των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου και του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς μπορούν να διασφαλιστούν μόνον όταν τα εν λόγω συστήματα ΤΠ είναι ασφαλή και αξιόπιστα και η υποδομή ΤΠ είναι επαρκώς εύρωστη. Συνεπώς, είναι αναγκαίο, κατά την αξιολόγηση των εσωτερικών υποδειγμάτων κινδύνου αγοράς, οι αρμόδιες αρχές να ελέγχουν επίσης την αξιοπιστία των συστημάτων ΤΠ του ιδρύματος και την ευρωστία των υποδομών ΤΠ που χρησιμοποιούνται για τα εσωτερικά υποδείγματα.

([2]) Κανονισμός (ΕΕ) 2019/876 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 20ής Μαΐου 2019, για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τον δείκτη μόχλευσης, τον δείκτη καθαρής σταθερής χρηματοδότησης, τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων και επιλέξιμων υποχρεώσεων, τον πιστωτικό κίνδυνο αντισυμβαλλομένου, τον κίνδυνο αγοράς, τα ανοίγματα έναντι κεντρικών αντισυμβαλλομένων, τα ανοίγματα έναντι οργανισμών συλλογικών επενδύσεων, τα μεγάλα χρηματοδοτικά ανοίγματα και τις υποχρεώσεις υποβολής αναφορών και δημοσιοποίησης, καθώς και του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 (ΕΕ L 150 της 7.6.2019, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2019/876/oj).

(10) Μία από τις καινοτομίες του νέου πλαισίου κινδύνου αγοράς που προβλέπεται στο τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 είναι ο προσδιορισμός των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων με βάση τα μέτρα αναμενόμενης ζημίας. Είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι τα ιδρύματα παρακολουθούν ενεργά την ακρίβεια των εν λόγω αριθμητικών στοιχείων. Επομένως, είναι σκόπιμο να απαιτείται από τα ιδρύματα να πραγματοποιούν άμεσα δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο των οικείων μέτρων αναμενόμενης ζημίας στο πλαίσιο του εσωτερικού προγράμματος δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που απαιτείται βάσει του άρθρου 325ξβ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Δεδομένου ότι δεν υπάρχει ακόμη καθιερωμένη μέθοδος μεταξύ των συμμετεχόντων στην αγορά για τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο ενός μέτρου αναμενόμενης ζημίας, δεν θα πρέπει να καθοριστεί συγκεκριμένη μέθοδος και τα ιδρύματα θα πρέπει να έχουν τη δυνατότητα να λαμβάνουν υπόψη την εξέλιξη νέων τεχνικών και βέλτιστων πρακτικών στο πλαίσιο αυτό, σύμφωνα με τις ποιοτικές απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 325ξα του εν λόγω κανονισμού.

(11) Τα εσωτερικά υποδείγματα μέτρησης κινδύνου μπορεί να θεωρηθεί ότι εφαρμόζονται με ακεραιότητα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, μόνον εφόσον πληρούνται όλες οι κανονιστικές απαιτήσεις. Επιπλέον, διάφορα δομικά στοιχεία των μεταρρυθμίσεων της Βασιλείας στον τομέα του κινδύνου αγοράς έχουν ενσωματωθεί στο δίκαιο της Ένωσης μέσω κατ' εξουσιοδότηση πράξεων, μεταξύ άλλων με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/2058 της Επιτροπής ([3]), τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/2059 της Επιτροπής ([4]), τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/2060 της Επιτροπής ([5]), τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/1577 της Επιτροπής ([6]), τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/1578 της Επιτροπής ([7]) και τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2024/397 της Επιτροπής ([8]). Επομένως, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εξετάζουν αν τα ιδρύματα συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013, λαμβάνοντας υπόψη τις εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση πράξεις. Για να διασφαλιστεί η ολοκληρωμένη αξιολόγηση της συμμόρφωσης των εσωτερικών υποδειγμάτων κινδύνου αγοράς, είναι αναγκαίο να καθοριστούν τεχνικές για να αξιολογούν οι αρμόδιες αρχές τη συμμόρφωση των ιδρυμάτων με πτυχές που καλύπτονται τόσο από τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσο και από τους εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμούς. Γι' αυτόν τον λόγο, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εξετάζουν την ειδική τεκμηρίωση που υποχρεούνται να προσκομίζουν τα ιδρύματα.

([3]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/2058 της Επιτροπής, της 28ης Φεβρουαρίου 2022, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τους ορίζοντες ρευστότητας για την εναλλακτική μέθοδο εσωτερικού υποδείγματος, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νστ παράγραφος 7 (ΕΕ L 276 της 26.10.2022, σ. 40, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2058/oj).

([4]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/2059 της Επιτροπής, της 14ης Ιουνίου 2022, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προσδιορίζουν τα τεχνικά στοιχεία του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου και των απαιτήσεων καταλογισμού κερδών και ζημιών σύμφωνα με τα άρθρα 325νη και 325νθ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (ΕΕ L 276 της 26.10.2022, σ. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

([5]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/2060 της Επιτροπής, της 14ης Ιουνίου 2022, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον προσδιορισμό των κριτηρίων εκτίμησης της υποδειγματοποιησιμότητας των παραγόντων κινδύνου στο πλαίσιο της προσέγγισης εσωτερικών υποδειγμάτων καθώς και για τον προσδιορισμό της συχνότητας της εν λόγω εκτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 325νζ παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού (ΕΕ L 276 της 26.10.2022, σ. 60, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2060/oj).

([6]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2023/1577 της Επιτροπής, της 20ής Απριλίου 2023, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος και την αντιμετώπιση των εν λόγω θέσεων για τους σκοπούς των ρυθμιστικών απαιτήσεων δοκιμαστικών εκ των υστέρων ελέγχων και της απαίτησης καταλογισμού κερδών και ζημιών βάσει της εναλλακτικής μεθόδου εσωτερικού υποδείγματος (ΕΕ L 193 της 1.8.2023, σ. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/1577/oj).

([7]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2023/1578 της Επιτροπής, της 20ής Απριλίου 2023, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προσδιορίζουν τις απαιτήσεις για την εσωτερική μεθοδολογία ή τις εξωτερικές πηγές που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης (ΕΕ L 193 της 1.8.2023, σ. 7, http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/1578/oj).

([8]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2024/397 της Επιτροπής, της 20ής Οκτωβρίου 2023, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων (ΕΕ L, 2024/397, 29.1.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2024/397/oj).

(12) Ο δοκιμαστικός εκ των υστέρων έλεγχος και οι απαιτήσεις καταλογισμού κερδών και ζημιών παρέχουν μια στέρεη βάση για την παρακολούθηση με κριτικό πνεύμα των επιδόσεων του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνου. Συνεπώς, είναι αναγκαίο να θεσπιστούν κανόνες αξιολόγησης για την εξέταση των αποτελεσμάτων των εν λόγω ελέγχων. Όσον αφορά τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο, θα πρέπει να διασφαλίζεται ότι οι υπερβάσεις αναλύονται με κριτικό πνεύμα για τον εντοπισμό πιθανών αδυναμιών του υποδείγματος και ότι τα ιδρύματα παρακολουθούν αν οι μεταβολές των αξιών των χαρτοφυλακίων οφείλονται σε υποδειγματοποιήσιμους ή μη υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου. Επιπλέον, υπό το πρίσμα των αποτελεσμάτων του ελέγχου καταλογισμού κερδών και ζημιών, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αξιολογούν την ακρίβεια των συναρτήσεων τιμολόγησης που χρησιμοποιεί το ίδρυμα, δεδομένου ότι η ακρίβειά τους είναι απαραίτητη για τον άρτιο υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων.

(13) Για να διασφαλιστεί η συνεπής εφαρμογή των απαιτήσεων που ορίζονται στο άρθρο 325ξ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, είναι αναγκαίο να προσδιοριστούν περαιτέρω οι εν λόγω απαιτήσεις. Η συμμόρφωση ή μη των ιδρυμάτων με τις εν λόγω απαιτήσεις θα πρέπει να αξιολογείται με βάση τις ευρείες κατηγορίες παραγόντων κινδύνου που αναφέρονται στον πίνακα 2 του άρθρου 325νστ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Συνεπώς, είναι αναγκαίο, για καθεμία από τις κατηγορίες αυτές, να καθοριστεί ο τρόπος με τον οποίο οι αρμόδιες αρχές πρέπει να αξιολογούν αν αποτυπώνεται ο κίνδυνος βάσης και αν είναι άρτια η αντιμετώπιση των καμπυλών και επιφανειών στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων.

(14) Λόγω της ταχέως μεταβαλλόμενης και εξελισσόμενης φύσης των χρηματοπιστωτικών αγορών, αναξιόπιστα, ανακριβή, ελλιπή ή παρωχημένα δεδομένα οδηγούν σε σφάλματα στην εκτίμηση κινδύνου και στον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, μεταξύ άλλων στα υποδείγματα κινδύνου αγοράς. Στο πλαίσιο των διαδικασιών διαχείρισης κινδύνου ενός ιδρύματος, τέτοια εσφαλμένα δεδομένα μπορεί επίσης να οδηγήσουν σε κακές αποφάσεις διαχείρισης. Κατά συνέπεια, για να διασφαλιστούν η αξιοπιστία και η υψηλή ποιότητα των δεδομένων και η ορθή χρήση τους στις εσωτερικές διαδικασίες και στις διαδικασίες υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, ο τρόπος με τον οποίο συλλέγονται και αποθηκεύονται τα δεδομένα και οι διαδικασίες για την εν λόγω συλλογή και αποθήκευση θα πρέπει να τεκμηριώνονται επαρκώς, συμπεριλαμβανομένης πλήρους περιγραφής των χαρακτηριστικών, ελέγχων ποιότητας, αυτόματων προσαρμογών και συγκεκριμένων πηγών ημερήσιων δεδομένων. Επομένως, όταν οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν τα εσωτερικά υποδείγματα κινδύνου αγοράς, θα πρέπει να δίνουν ιδιαίτερη προσοχή στην ποιότητα και την αξιοπιστία των δεδομένων που χρησιμοποιούνται για σκοπούς υποδειγματοποίησης, καθώς και στις διαδικασίες που εφαρμόζονται για να διασφαλιστεί ότι διατηρείται η εν λόγω ποιότητα και αξιοπιστία.

(15) Για να διασφαλιστεί ο ορθός υπολογισμός των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, όταν οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν τη συνολική ποιότητα των δεδομένων, θα πρέπει να αξιολογούν αν η προσέγγιση που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την υποκατάσταση της χρονοσειράς είναι άρτια. Συνεπώς, η μέθοδος αξιολόγησης θα πρέπει να εξακριβώνει ότι πληρούνται οι απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και διέπουν τη χρήση προσεγγιστικών τιμών. Κατά περίπτωση, οι κανόνες που ορίζονται στην εν λόγω μέθοδο αξιολόγησης θα πρέπει να διαφέρουν ανάλογα με το αν η χρονοσειρά για την οποία έχει χρησιμοποιηθεί προσεγγιστική τιμή σχετίζεται με παράγοντα κινδύνου που έλαβε θετική ή αρνητική αξιολόγηση υποδειγματοποιησιμότητας.

(16) Σε σχέση με το εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης και ειδικότερα τα άρθρα 325ξστ, 325ξζ, 325ξη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, είναι αναγκαίο η μέθοδος αξιολόγησης να διασφαλίζει ότι τα εν λόγω υποδείγματα κινδύνου παράγουν ακριβή αποτελέσματα. Συνεπώς, οι κανόνες που ορίζονται στη μέθοδο αξιολόγησης θα πρέπει να καλύπτουν όλες τις πτυχές που επηρεάζουν το αποτέλεσμα των εν λόγω υποδειγμάτων, μεταξύ άλλων το πεδίο εφαρμογής των θέσεων που αποτυπώνονται από τα εν λόγω υποδείγματα, τις εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης και τις ζημίες σε περίπτωση αθέτησης, την επιλογή παραγόντων συστημικού κινδύνου για την προσομοίωση της αθέτησης των εκδοτών, καθώς και όλες τις παραδοχές υποδειγματοποίησης που γίνονται από το ίδρυμα, συμπεριλαμβανομένης τυχόν παραδοχής copula για την προσομοίωση της αθέτησης πολλών εκδοτών.

(17) Οι κίνδυνοι που απορρέουν από την κλιματική αλλαγή και τα ευρύτερα περιβαλλοντικά ζητήματα μεταβάλλουν την εικόνα κινδύνου για τον χρηματοπιστωτικό τομέα και αναμένεται να γίνουν ακόμα πιο σημαντικοί. Λαμβανομένης υπόψη της σημασίας των εν λόγω παραγόντων κινδύνου, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να εξακριβώνουν ότι τα ιδρύματα λαμβάνουν υπόψη τους εν λόγω παράγοντες κινδύνου στα οικεία προγράμματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ζ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Στο πλαίσιο αυτό, τα ιδρύματα έχουν ήδη λάβει μέτρα για να συμπεριλάβουν τους περιβαλλοντικούς κινδύνους στα οικεία προγράμματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων. Ωστόσο, για να διασφαλιστεί ότι τα ιδρύματα διαθέτουν επαρκή χρόνο για να αποτυπώσουν πλήρως τους εν λόγω κινδύνους στα οικεία προγράμματα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να αξιολογούν τη συμμόρφωση των ιδρυμάτων με τυχόν απαιτήσεις που σχετίζονται με την κλιματική αλλαγή και με ευρύτερες περιβαλλοντικές πτυχές αποκλειστικά από την 1η Ιανουαρίου 2025 και μετά. Ομοίως, δεδομένης της πολυπλοκότητας της εφαρμογής του άμεσου δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου της αναμενόμενης ζημίας, θα πρέπει να δοθεί στα ιδρύματα πρόσθετη περίοδος προτού οι αρμόδιες αρχές αξιολογήσουν τη συμμόρφωσή τους στον εν λόγω τομέα. Συνεπώς, η 1η Ιανουαρίου 2026 θα πρέπει να οριστεί ως η σχετική εναρκτήρια ημερομηνία εφαρμογής της αξιολόγησης.

(18) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών στην Επιτροπή.

(19) Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών διενήργησε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες και ζήτησε τη γνώμη της ομάδας τραπεζικών συμφεροντούχων που συγκροτήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ([9]),

ΕΞΕΔΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 1

ΓΕΝΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 1

Διάρθρωση της αξιολόγησης

1. Κατά την εξακρίβωση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με τις απαιτήσεις που προβλέπονται στα άρθρα 325ξ, 325ξα, 325ξστ, 325ξζ και 325ξη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν:

α) τις πτυχές διακυβέρνησης, σύμφωνα με το κεφάλαιο 2 του παρόντος κανονισμού·

β) πτυχές που σχετίζονται με το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του μέτρου αναμενόμενης ζημίας και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, σύμφωνα με το κεφάλαιο 3 του παρόντος κανονισμού·

γ) πτυχές που σχετίζονται με το εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της πρόσθετης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης, σύμφωνα με το κεφάλαιο 4 του παρόντος κανονισμού.

Για τους σκοπούς του πρώτου εδαφίου, οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τις αρχές που σχετίζονται με την αναλογικότητα σύμφωνα με το άρθρο 2, την ποιότητα της τεκμηρίωσης σύμφωνα με το άρθρο 3 και τις ρυθμίσεις εξωτερικής ανάθεσης σύμφωνα με το άρθρο 4.

2. Η αρμόδια αρχή που εντοπίζει, στο πλαίσιο της αξιολόγησης που διενεργείται σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό, σημαντικές ελλείψεις στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων σε σχέση με ορισμένες κατηγορίες προϊόντων σε μια δεδομένη μονάδα διαπραγμάτευσης, ή η αρμόδια αρχή που δεν μπορεί να επιβεβαιώσει ότι το εν λόγω υπόδειγμα έχει αποδεδειγμένο ιστορικό εύλογης ακρίβειας στη μέτρηση των κινδύνων που αντιστοιχούν στις εν λόγω κατηγορίες προϊόντων, μπορεί να προβεί σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες ενέργειες:

α) να ζητήσει από το ίδρυμα να αφαιρέσει τις θέσεις που αντιστοιχούν στις εν λόγω κατηγορίες προϊόντων από την εν λόγω μονάδα διαπραγμάτευσης·

β) να αρνηθεί να χορηγήσει άδεια για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με την προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων για την εν λόγω μονάδα διαπραγμάτευσης.

3. Η αρμόδια αρχή που καταλήγει στο συμπέρασμα ότι οι κατηγορίες προϊόντων σε μια δεδομένη μονάδα διαπραγμάτευσης καταχωρίζονται αλληλοδιαδόχως με τις κατηγορίες άλλης οντότητας του ομίλου που δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του υψηλότερου επιπέδου ενοποίησης εντός της Ένωσης, και ότι η εν λόγω αλληλοδιάδοχη καταχώριση εμποδίζει την αρμόδια αρχή να αξιολογήσει αν το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων έχει αποδεδειγμένο ιστορικό εύλογης ακρίβειας στη μέτρηση των κινδύνων που αντιστοιχούν στις εν λόγω κατηγορίες προϊόντων, μπορεί να προβεί σε οποιαδήποτε από τις ακόλουθες ενέργειες:

([9]) Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj).

α) να ζητήσει από το ίδρυμα να αφαιρέσει τις θέσεις που αντιστοιχούν στις εν λόγω κατηγορίες προϊόντων από την εν λόγω μονάδα διαπραγμάτευσης·

β) να αρνηθεί να χορηγήσει άδεια για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων σύμφωνα με την προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων για την εν λόγω μονάδα διαπραγμάτευσης.

4. Όταν ο κίνδυνος αγοράς θέσεων που αντιστοιχούν σε ορισμένες κατηγορίες προϊόντων μεταβιβάζεται σε άλλη οντότητα του ομίλου η οποία δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του υψηλότερου επιπέδου ενοποίησης εντός της Ένωσης, και όταν οι επιπτώσεις μιας τέτοιας μεταβίβασης έχουν de facto ομοιότητες με εκείνες των θέσεων που καταχωρίζονται αλληλοδιαδόχως, η αρμόδια αρχή μπορεί να εφαρμόσει την παράγραφο 3.

Άρθρο 2

Αναλογικότητα — κατηγορίες προϊόντων και πολυπλοκότητα υποδειγμάτων

Οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τη μέθοδο αξιολόγησης που ορίζεται στον παρόντα κανονισμό κατά τρόπο αναλογικό προς το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων διαπραγμάτευσης που περιλαμβάνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα, με βάση τις ακόλουθες κατηγορίες χρηματοπιστωτικών μέσων με αυξανόμενη σειρά πολυπλοκότητας:

α) απλά μέσα χωρίς δικαιώματα προαίρεσης·

β) μέσα, εκτός από εκείνα που αναφέρονται στο στοιχείο α), χωρίς χαρακτηριστικά εξαρτώμενα από τη διαδρομή, σε μία μόνο υποκείμενη αξία, συμπεριλαμβανομένων δεικτών, με συνεχή αποπληρωμή στο ίδιο νόμισμα με την υποκείμενη αξία·

γ) μέσα με χαρακτηριστικά εξαρτώμενα από τη διαδρομή, μέσα σε πολλαπλές υποκείμενες αξίες, μέσα με αποπληρωμές σε νομίσματα διαφορετικά από το νόμισμα της υποκείμενης αξίας και κάθε άλλο μέσο που δεν αναφέρεται στο στοιχείο α) ή β).

Άρθρο 3

Ποιότητα και δυνατότητα ελέγχου τεκμηρίωσης

Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι τα έγγραφα που υποβάλλει ένα ίδρυμα προς υποστήριξη της αίτησής του για άδεια χρήσης εσωτερικού υποδείγματος για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς είναι επαρκούς ποιότητας και επαρκώς λεπτομερή και ακριβή, ώστε να επιτρέπουν την εξέταση από ειδικευμένους τρίτους.

Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ιδίως ότι:

α) η σχετική τεκμηρίωση εγκρίνεται στο κατάλληλο διοικητικό επίπεδο του ιδρύματος με επαρκείς εξουσίες που έχουν ανατεθεί από το διοικητικό όργανο για τους σκοπούς των εσωτερικών υποδειγμάτων·

β) το ίδρυμα έχει θεσπίσει πολιτικές που διασφαλίζουν υψηλής ποιότητας πρότυπα εσωτερικής τεκμηρίωσης, συμπεριλαμβανομένης της εσωτερικής λογοδοσίας, ώστε να διασφαλίζεται ότι η σχετική τεκμηρίωση είναι πλήρης, συνεπής, ακριβής, επικαιροποιημένη, εγκεκριμένη σύμφωνα με το στοιχείο α) και ασφαλής·

γ) η τεκμηρίωση που ορίζεται στις πολιτικές που αναφέρονται στο στοιχείο β) προβλέπει τον προσδιορισμό του είδους του εγγράφου, του συντάκτη, του αναθεωρητή, του υπαλλήλου που έδωσε την έγκριση, του κατόχου, των ημερομηνιών κατάρτισης και έγκρισης, του αριθμού έκδοσης και του ιστορικού τροποποιήσεων·

δ) το ίδρυμα τεκμηριώνει με ακρίβεια και επιμελώς τις πολιτικές, τις διαδικασίες και τις μεθόδους που εφαρμόζει σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό·

ε) η σχετική τεκμηρίωση είναι επαρκώς λεπτομερής, ώστε να επιτρέπει σε ειδικευμένους τρίτους να κατανοούν όλες τις πτυχές του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων.

Άρθρο 4

Εξωτερική ανάθεση

1. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι η εξωτερική ανάθεση από ένα ίδρυμα τυχόν καθηκόντων, δραστηριοτήτων ή λειτουργιών που σχετίζονται με τον σχεδιασμό, την εφαρμογή και την επικύρωση εσωτερικών υποδειγμάτων δεν αποτρέπει ούτε εμποδίζει την εφαρμογή της μεθόδου αξιολόγησης που ορίζεται στον παρόντα κανονισμό.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι:

α) τα καθήκοντα και οι αρμοδιότητες που ανατίθενται στο τμήμα ελέγχου κινδύνων δεν ανατίθενται σε εξωτερικούς συνεργάτες·

β) τα ανώτερα διοικητικά στελέχη και το διοικητικό όργανο συμμετέχουν ενεργά στην εποπτεία τυχόν καθηκόντων που το ίδρυμα αναθέτει σε εξωτερικούς συνεργάτες, καθώς και στην απόκτηση λύσεων εργαλείων διαχείρισης κινδύνων ΤΠ από τρίτους·

γ) το ίδιο το ίδρυμα διαθέτει επαρκείς γνώσεις σχετικά με τα καθήκοντα, τις δραστηριότητες ή τις λειτουργίες που ανατίθενται εξωτερικά και τη δομή τυχόν δεδομένων και μεθόδων που προέρχονται από τρίτο, και ότι είναι σε θέση να επαληθεύει την ποιότητα των εργασιών που εκτελούνται από τον τρίτο στον οποίο αναθέτει τα καθήκοντά του, καθώς και τα αποτελέσματα των εν λόγω εργασιών·

δ) ο εσωτερικός έλεγχος και η συνεχής παρακολούθηση από το ίδρυμα τυχόν καθηκόντων, δραστηριοτήτων και λειτουργιών που ανατίθενται σε εξωτερικούς συνεργάτες δεν περιορίζονται ούτε παρεμποδίζονται από την εν λόγω εξωτερική ανάθεση·

ε) παρέχεται στις αρμόδιες αρχές πλήρης πρόσβαση σε όλες τις σχετικές πληροφορίες.

3. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι τα τρίτα μέρη που συμμετέχουν στην ανάπτυξη μεθόδων για την εκτίμηση του κινδύνου αγοράς που χρησιμοποιούνται από το ίδρυμα δεν συμμετέχουν στην αρχική ή σε εξελισσόμενη εσωτερική επικύρωση του υποδείγματος από το ίδρυμα.

4. Για τους σκοπούς των παραγράφων 1, 2 και 3, οι αρμόδιες αρχές επανεξετάζουν τη συμφωνία εξωτερικής ανάθεσης μεταξύ του ιδρύματος και του τρίτου μέρους. Κατά περίπτωση, οι αρμόδιες αρχές μπορούν επίσης:

α) να καλέσουν σε συνέντευξη ή να ζητήσουν την υποβολή γραπτών δηλώσεων από οποιοδήποτε από τα ακόλουθα μέρη:

i) το προσωπικό και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος·

ii) το διοικητικό όργανο του ιδρύματος·

iii) τον τρίτο στον οποίο έχει ανατεθεί το καθήκον, η δραστηριότητα ή η λειτουργία·

β) να εξετάσουν άλλα σχετικά έγγραφα του ιδρύματος ή του τρίτου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 2

ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΩΝ ΠΟΙΟΤΙΚΩΝ ΑΠΑΙΤΗΣΕΩΝ

Άρθρο 5

Επισκόπηση της αξιολόγησης των ποιοτικών απαιτήσεων

Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με τις ποιοτικές απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξα του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν το ίδρυμα διαθέτει σαφή οργανωτική δομή για τη διακυβέρνηση και τη διαχείριση του υποδείγματος κινδύνου αγοράς, συμπεριλαμβανομένων σαφώς καθορισμένων, διαφανών και κατάλληλων γραμμών ευθύνης·

β) εξακριβώνουν αν η διαδικασία λήψης αποφάσεων του ιδρύματος σχετικά με όλες τις πτυχές των εσωτερικών υποδειγμάτων κινδύνου αγοράς ορίζεται σαφώς στην εσωτερική τεκμηρίωση του ιδρύματος·

γ) εξακριβώνουν, σύμφωνα με το άρθρο 6:

i) την επάρκεια της σύνθεσης των ανώτερων διοικητικών στελεχών και του διοικητικού οργάνου·

ii) τον ρόλο των ανώτερων διοικητικών στελεχών και του διοικητικού οργάνου·

δ) εξακριβώνουν, σύμφωνα με το άρθρο 7, αν είναι κατάλληλη η σύνθεση των μονάδων διαπραγμάτευσης για τις οποίες το ίδρυμα βρίσκεται στη διαδικασία λήψης της έγκρισης, ή έχει ήδη λάβει την έγκριση·

ε) αξιολογούν, σύμφωνα με το άρθρο 8, την εσωτερική διακυβέρνηση και εποπτεία του ιδρύματος σε σχέση με το τμήμα ελέγχου κινδύνων·

στ) αξιολογούν, σύμφωνα με το άρθρο 9, αν η εσωτερική πολιτική είναι κατάλληλη για την εισαγωγή νέων προϊόντων·

ζ) εξακριβώνουν, σύμφωνα με το άρθρο 10, αν το εσωτερικό υπόδειγμα επανεξετάζεται ανεξάρτητα·

η) αξιολογούν:

i) σύμφωνα με το άρθρο 11, την επάρκεια της εσωτερικής διαδικασίας επικύρωσης και των αποτελεσμάτων της·

ii) σύμφωνα με το άρθρο 12, το πεδίο εφαρμογής της επικύρωσης και την πληρότητά της·

θ) αξιολογούν, σύμφωνα με το άρθρο 13, την επάρκεια της εσωτερικής τακτικής υποβολής αναφορών·

ι) αξιολογούν:

i) σύμφωνα με το άρθρο 14, την επάρκεια των ορίων των θέσεων·

ii) σύμφωνα με το άρθρο 15, την επάρκεια της διαδικασίας επικαιροποίησης των εν λόγω ορίων·

iii) σύμφωνα με το άρθρο 16, την επάρκεια της διαδικασίας που ακολουθείται σε περίπτωση παραβίασης των εν λόγω ορίων·

ια) αξιολογούν:

i) σύμφωνα με το άρθρο 17, την επάρκεια του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων·

ii) σύμφωνα με το άρθρο 18, την επάρκεια των σεναρίων αντίστροφων ασκήσεων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και των ad hoc σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων·

ιβ) αξιολογούν, σύμφωνα με το άρθρο 19, την επάρκεια των συστημάτων ΤΠ·

ιγ) εξακριβώνουν, σύμφωνα με το άρθρο 20, ότι το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου κάθε υποδείγματος τιμολόγησης, έχει αποδεδειγμένο ιστορικό εύλογης ακρίβειας στη μέτρηση κινδύνων και δεν διαφέρει σημαντικά από τα υποδείγματα που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τη διαχείριση του εσωτερικού του κινδύνου.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), οι αρμόδιες αρχές λαμβάνουν υπόψη τη φύση και το μέγεθος του ιδρύματος, καθώς και την κλίμακα και την πολυπλοκότητα των δραστηριοτήτων του.

Άρθρο 6

Αξιολόγηση της επάρκειας της σύνθεσης και του ρόλου του διοικητικού οργάνου και των ανώτερων διοικητικών στελεχών

1. Κατά την αξιολόγηση της επάρκειας της σύνθεσης και του ρόλου των ανώτερων διοικητικών στελεχών και του διοικητικού οργάνου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν το ίδρυμα, στην οικεία τεκμηρίωση του συστήματος διαχείρισης κινδύνων, περιγράφει:

i) τη σύνθεση, τους ρόλους και τις αρμοδιότητες του διοικητικού οργάνου και των ανώτερων διοικητικών στελεχών·

ii) τους ρόλους και τις αρμοδιότητες κάθε μέλους του διοικητικού οργάνου και των ανώτερων διοικητικών στελεχών·

β) εξακριβώνουν αν τα ανώτερα διοικητικά στελέχη αποτελούνται από μέλη που αντιπροσωπεύουν τα υψηλότερα ιεραρχικά επίπεδα κάτω από το διοικητικό όργανο και έχουν καθορισμένη ευθύνη για την ορθή λειτουργία του εσωτερικού υποδείγματος για τον κίνδυνο αγοράς·

γ) εξακριβώνουν αν είναι επαρκής η σύνθεση του σχήματος εσωτερικών επιτροπών που έχει συσταθεί από το διοικητικό όργανο για την υποστήριξη της λήψης των αποφάσεών του, όπως απαιτείται από την παράγραφο 2·

δ) εξακριβώνουν αν ο ρόλος των ανώτερων διοικητικών στελεχών είναι επαρκής, όπως απαιτείται από την παράγραφο 3·

ε) εξακριβώνουν αν είναι επαρκής ο ρόλος του διοικητικού οργάνου και των επιτροπών που συγκροτούν το σχήμα εσωτερικών επιτροπών που αναφέρεται στο στοιχείο γ), όπως απαιτείται από την παράγραφο 4.

Όταν το διοικητικό όργανο ενός ιδρύματος αναθέτει οποιοδήποτε από τα καθήκοντά του σε εσωτερική επιτροπή, οι αρμόδιες αρχές, στο πλαίσιο των εν λόγω ανατιθέμενων καθηκόντων, διενεργούν τις αξιολογήσεις που απαιτούνται από τον παρόντα κανονισμό στο επίπεδο της εσωτερικής επιτροπής που ορίζεται από το διοικητικό όργανο.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 πρώτο εδάφιο στοιχείο γ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) για κάθε επιτροπή του σχήματος εσωτερικών επιτροπών, το διοικητικό όργανο έχει καθορίσει σαφώς την εντολή, την ιεραρχία, τους διαύλους αναφοράς, τα μόνιμα μέλη, τη συχνότητα των συνεδριάσεων και τα επίπεδα ευθύνης της·

β) το σχήμα εσωτερικών επιτροπών διαθέτει επιτροπή που αξιολογεί κάθε νέο προϊόν, προτείνει τα προϊόντα αυτά προς έγκριση στα ανώτερα διοικητικά στελέχη και παρακολουθεί τα εν λόγω προϊόντα, καθώς και αν εκπροσωπούνται στην εν λόγω επιτροπή το τμήμα ελέγχου κινδύνων και κάθε άλλο τμήμα του ιδρύματος που επηρεάζεται από την εισαγωγή νέου προϊόντος·

γ) η διακυβέρνηση στην οποία βασίζεται το σχήμα εσωτερικών επιτροπών επιτρέπει τον αποτελεσματικό και έγκαιρο έλεγχο όλων των εσωτερικών ορίων θέσεων που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

δ) η διακυβέρνηση στην οποία βασίζεται το σχήμα εσωτερικών επιτροπών διασφαλίζει την ενεργή συμμετοχή του διοικητικού οργάνου στη διαδικασία ελέγχου των κινδύνων, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ε) στο πλαίσιο της εσωτερικής τεκμηρίωσης, το ίδρυμα έχει τεκμηριώσει όλες τις πτυχές που αναφέρονται στο στοιχείο α).

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 πρώτο εδάφιο στοιχείο δ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος λαμβάνουν τα κατάλληλα διορθωτικά μέτρα σε περίπτωση που εντοπίζονται αδυναμίες του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων ή του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης από οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

i) το τμήμα ελέγχου κινδύνων·

ii) τα ειδικευμένα μέρη που είναι επιφορτισμένα με την επικύρωση του εσωτερικού υποδείγματος (στο εξής: τμήμα επικύρωσης)·

iii) το τμήμα εσωτερικού ελέγχου·

iv) κάθε άλλο τμήμα ελέγχου του ιδρύματος·

β) τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος ενημερώνονται και δίνουν συνέχεια στις συστάσεις του τμήματος εσωτερικού ελέγχου, του τμήματος ελέγχου κινδύνων, του τμήματος επικύρωσης, σε σχέση με το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων ή το εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης·

γ) τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος είναι σε θέση να διασφαλίζουν τη συνολική ποιότητα της διακυβέρνησης του ιδρύματος όσον αφορά την αποτίμηση των θέσεων που περιλαμβάνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων ή στο εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 πρώτο εδάφιο στοιχείο ε), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το διοικητικό όργανο:

α) εγκρίνει, βάσει πρότασης του τμήματος ελέγχου κινδύνων, όλες τις σχετικές πολιτικές και διαδικασίες που σχετίζονται με την εφαρμογή του εσωτερικού υποδείγματος, συμπεριλαμβανομένης της κατάλληλης οργανωτικής δομής, ώστε να διασφαλίζεται ότι το εσωτερικό υπόδειγμα εφαρμόζεται με ακεραιότητα·

β) εγκρίνει, βάσει πρότασης του τμήματος ελέγχου κινδύνων και μετά τη δέουσα συνεκτίμηση των συμπερασμάτων και των συστάσεων που προκύπτουν από τη διαδικασία επικύρωσης, τις μεθόδους για την εκτίμηση του κινδύνου αγοράς που εφαρμόζονται στο εσωτερικό υπόδειγμα·

γ) εγκρίνει, βάσει εκτίμησης του τμήματος ελέγχου κινδύνων και μετά τη δέουσα συνεκτίμηση των συμπερασμάτων και των συστάσεων που προκύπτουν από τη διαδικασία επικύρωσης, τυχόν νέα προϊόντα·

δ) βάσει πρότασης του τμήματος ελέγχου κινδύνων, εγκρίνει και επικαιροποιεί τα εσωτερικά όρια θέσεων·

ε) βάσει πρότασης του τμήματος ελέγχου κινδύνων που καθορίζει και αξιολογεί το αποδεκτό επίπεδο κινδύνου, εγκρίνει το αποδεκτό επίπεδο κινδύνου, την κατανομή των εσωτερικών κεφαλαίων και τον προϋπολογισμό ανά μονάδα διαπραγμάτευσης·

στ) υιοθετεί τη διαδικασία έγκρισης για παραβιάσεις των εσωτερικών ορίων θέσεων·

ζ) εγκρίνει ή απαιτεί διορθωτικά μέτρα σε σχέση με παραβιάσεις των εσωτερικών ορίων θέσεων που προωθεί το τμήμα ελέγχου κινδύνων σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 1 στοιχείο β)·

η) βάσει πρότασης του τμήματος ελέγχου κινδύνων:

i) εγκρίνει το πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων·

ii) συζητά τα αποτελέσματα των προσομοιώσεων ακραίων καταστάσεων·

iii) αξιολογεί πιθανές δράσεις και, όπου απαιτείται, λαμβάνει διορθωτικά μέτρα.

Άρθρο 7

Αξιολόγηση της συμμόρφωσης των μονάδων διαπραγμάτευσης με το άρθρο 104β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

Όταν αξιολογούν αν οι μονάδες διαπραγμάτευσης συμμορφώνονται με το άρθρο 104β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) επανεξετάζουν την επιχειρηματική στρατηγική που αναφέρεται στο άρθρο 104β του εν λόγω κανονισμού, όπως τεκμηριώνεται στις εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του εν λόγω κανονισμού, και εξακριβώνουν αν:

i) οι εσωτερικές πολιτικές περιγράφουν σαφώς το οικονομικό σκεπτικό της επιχειρηματικής στρατηγικής, συμπεριλαμβανομένων των πρωτογενών δραστηριοτήτων του, των στρατηγικών διαπραγμάτευσης και αντιστάθμισης κινδύνου·

ii) οι εσωτερικές πολιτικές περιγράφουν τα χαρακτηριστικά των χρηματοπιστωτικών μέσων και των βασικών εμπορευμάτων που αποτελούν αντικείμενο διαπραγμάτευσης από τη μονάδα διαπραγμάτευσης και περιέχουν τακτικά ενημερωμένο και διεξοδικό κατάλογο των εν λόγω χρηματοπιστωτικών μέσων και βασικών εμπορευμάτων·

iii) το ίδρυμα επισημαίνει στις εσωτερικές πολιτικές του τα μέσα που αποτελούν αντικείμενο συχνότερης διαπραγμάτευσης και τα οποία συμβάλλουν περισσότερο στο αποδεκτό επίπεδο κινδύνου για τη μονάδα διαπραγμάτευσης·

iv) οι εσωτερικές πολιτικές περιγράφουν τους τύπους παραγόντων κινδύνου που είναι εγγενείς στα χρηματοπιστωτικά μέσα και τα βασικά εμπορεύματα που αναφέρονται στο σημείο ii)·

v) οι εσωτερικές πολιτικές περιγράφουν σαφώς τον τρόπο με τον οποίο αντισταθμίζονται τα μέσα και τα βασικά εμπορεύματα που αναφέρονται στο σημείο ii), τα αναμενόμενα στοιχεία αναποτελεσματικότητας και τις αναμενόμενες αναντιστοιχίες των αντισταθμίσεων, καθώς και την αναμενόμενη περίοδο διακράτησης για τις θέσεις της μονάδας διαπραγμάτευσης·

vi) οι επιχειρηματικές στρατηγικές των μονάδων διαπραγμάτευσης είναι διακριτές, όπως απαιτείται από το άρθρο 104β παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013:

1) προσδιορίζοντας τα κύρια χαρακτηριστικά των μονάδων διαπραγμάτευσης όσον αφορά την επιχειρηματική στρατηγική, συμπεριλαμβανομένων των πρωτογενών δραστηριοτήτων, των στρατηγικών διαπραγμάτευσης και αντιστάθμισης κινδύνου·

2) εξακριβώνοντας ότι τα κύρια χαρακτηριστικά που αναφέρονται στο σημείο 1 διαφέρουν ουσιαστικά μεταξύ των μονάδων διαπραγμάτευσης·

β) εξακριβώνουν αν οι συναλλαγές μεταξύ μονάδων διαπραγμάτευσης συνάδουν με τις επιχειρηματικές στρατηγικές των εν λόγω μονάδων διαπραγμάτευσης και ότι οι εν λόγω συναλλαγές δεν διενεργούνται για λόγους:

i) μείωσης των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς,

ii) τήρησης των απαιτήσεων καταλογισμού κερδών και ζημιών,

iii) τήρησης των απαιτήσεων του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου·

γ) επανεξετάζουν την οργανωτική δομή που αναφέρεται στο άρθρο 104β παράγραφος 2 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και το ετήσιο επιχειρηματικό σχέδιο που αναφέρεται στο άρθρο 104β παράγραφος 2 στοιχείο ε) του εν λόγω κανονισμού, όπως τεκμηριώνεται στις εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος σύμφωνα με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του εν λόγω κανονισμού·

δ) εξακριβώνουν αν, για κάθε μονάδα διαπραγμάτευσης, το ίδρυμα έχει προσδιορίσει έναν ή δύο επικεφαλής διαπραγματευτές και ότι, σε περίπτωση διορισμού δύο επικεφαλής διαπραγματευτών, είτε έχουν ρόλους, αρμοδιότητες και αρχές που είναι σαφώς διαχωρισμένα, είτε ο ένας έχει την τελική εποπτεία του άλλου·

ε) επανεξετάζουν τις αναφορές που αναφέρονται στο άρθρο 104β παράγραφος 2 στοιχεία δ) και στ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και εξακριβώνουν τη συμμόρφωση με όλες τις πτυχές που αναφέρονται στα εν λόγω στοιχεία·

στ) εξακριβώνουν αν το ίδρυμα τεκμηριώνει δεόντως και αιτιολογεί περιπτώσεις στις οποίες ένας διαπραγματευτής εντάσσεται σε περισσότερες από μία μονάδες διαπραγμάτευσης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 104β παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και, για τον σκοπό αυτόν:

i) εξετάζουν την ευθύνη του εν λόγω διαπραγματευτή στο πλαίσιο των μονάδων διαπραγμάτευσης στις οποίες έχει ενταχθεί·

ii) εξακριβώνουν ότι τα καθήκοντα που εκτελεί ο διαπραγματευτής σε μία μονάδα διαπραγμάτευσης σύμφωνα με την επιχειρηματική στρατηγική της εν λόγω μονάδας δεν έρχονται σε αντίθεση με τα καθήκοντα που εκτελεί ο διαπραγματευτής για τις άλλες μονάδες διαπραγμάτευσης ούτε δημιουργούν σύγκρουση με αυτά·

ζ) εξακριβώνουν αν το σκεπτικό για τη συμπερίληψη των μονάδων διαπραγμάτευσης στο πεδίο εφαρμογής της προσέγγισης εναλλακτικών εσωτερικών υποδειγμάτων πληροί όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) το σκεπτικό τεκμηριώνεται στις εσωτερικές πολιτικές, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) το σκεπτικό διασφαλίζει τη συνέπεια στην προσέγγιση που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς μεταξύ των μονάδων διαπραγμάτευσης που διαχειρίζονται παρόμοιες θέσεις·

iii) το σκεπτικό συνάδει με την επιχειρηματική στρατηγική των μονάδων διαπραγμάτευσης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 104β παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

η) εξακριβώνουν αν η επιχειρηματική στρατηγική συνεπάγεται ότι τουλάχιστον το 10 % των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς υπολογίζεται σύμφωνα με την προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν η επιχειρηματική στρατηγική προσδιορίζει το ποσοστό των δραστηριοτήτων διαπραγμάτευσης που έχουν γνώμονα τον πελάτη και αν η επιχειρηματική στρατηγική συνεπάγεται τη δημιουργία και διάρθρωση συναλλαγών ή την εκτέλεση υπηρεσιών ή και τα δύο.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει δείγμα συναλλαγών μεταξύ μονάδων διαπραγμάτευσης, μεταξύ άλλων ανάμεσα σε μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες το ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων με τη μέθοδο εσωτερικού υποδείγματος και μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες το ίδρυμα χρησιμοποιεί την τυποποιημένη προσέγγιση.

Άρθρο 8

Αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης και εποπτείας του ιδρύματος σε σχέση με το τμήμα ελέγχου κινδύνων

1. Κατά την αξιολόγηση της εσωτερικής διακυβέρνησης και της εποπτείας του ιδρύματος σε σχέση με το τμήμα ελέγχου κινδύνων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το εν λόγω τμήμα ελέγχου κινδύνων:

α) είναι εντελώς διακριτό και ανεξάρτητο από το προσωπικό και τα τμήματα διαχείρισης που είναι υπεύθυνα για τους επιχειρηματικούς τομείς συναλλαγών·

β) εκπροσωπείται δεόντως στα όργανα λήψης αποφάσεων του ιδρύματος και συμμετέχει στη διαδικασία λήψης αποφάσεων όταν στην ημερήσια διάταξη περιλαμβάνεται οποιοδήποτε από τα ακόλουθα θέματα:

i) η έγκριση νέων μεθόδων για την αξιολόγηση του κινδύνου αγοράς και τυχόν αλλαγών στις υφιστάμενες μεθόδους·

ii) η έγκριση της σύστασης μονάδας διαπραγμάτευσης·

iii) η έγκριση ή η επικαιροποίηση εκθέσεων και καταλόγων που εμπίπτουν στην αρμοδιότητα του τμήματος ελέγχου κινδύνων·

iv) ο καθορισμός του αποδεκτού επιπέδου κινδύνου·

v) ο καθορισμός και η τακτική επικαιροποίηση της δομής των εσωτερικών ορίων·

vi) η έγκριση των παραβιάσεων των ορίων·

vii) η έγκριση νέων προϊόντων ή νέων επιχειρηματικών τομέων·

viii) η έγκριση των υποδειγμάτων τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται για τους σκοπούς των κινδύνων·

ix) η έγκριση προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων·

x) η έγκριση συστημάτων υποδομής ΤΠ που σχετίζονται με τα εργαλεία διαχείρισης κινδύνων·

γ) είναι επαρκές, ανάλογο προς το μέγεθος του ιδρύματος και τους κινδύνους της επιχειρηματικής δραστηριότητας και διαθέτει τους αναγκαίους πόρους για την αποτελεσματική εκτέλεση των καθηκόντων του·

δ) διαθέτει επαρκώς έμπειρο, ειδικευμένο και καταρτισμένο προσωπικό για την ανάληψη όλων των σχετικών δραστηριοτήτων για την αποτελεσματική διαχείριση κινδύνων του εσωτερικού υποδείγματος και για την παρακολούθηση και τον έλεγχο των ενεργειών άλλων μονάδων, ιδίως των επιχειρηματικών μονάδων διαπραγμάτευσης·

ε) είναι υπεύθυνο για το αποτέλεσμα των υπολογισμών που βασίζονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων και στο εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο α), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι:

α) το τμήμα ελέγχου κινδύνων αποτελείται από μία ή περισσότερες χωριστές οργανωτικές δομές στο οργανόγραμμα του ιδρύματος·

β) οι προϊστάμενοι του τμήματος ή των τμημάτων ελέγχου κινδύνων είναι ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος·

γ) το προσωπικό και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη που είναι υπεύθυνα για το τμήμα ελέγχου κινδύνων δεν είναι υπεύθυνα για τυχόν επιχειρηματικές δραστηριότητες συναλλαγών·

δ) τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του τμήματος ελέγχου κινδύνων και τα αρμόδια για τους επιχειρηματικούς τομείς έχουν διαφορετικούς διαύλους αναφοράς στο διοικητικό όργανο του ιδρύματος·

ε) οι μεταβλητές αποδοχές του προσωπικού και των ανώτερων διοικητικών στελεχών που είναι υπεύθυνα για το τμήμα ελέγχου κινδύνων δεν συνδέονται με την εκτέλεση των καθηκόντων που αφορούν τους επιχειρηματικούς τομείς συναλλαγών που τελούν υπό την εποπτεία τους κατά τρόπο που κωλύει ή παρεμποδίζει την ανεξαρτησία τους.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές λαμβάνουν υπόψη:

α) την τεκμηριωμένη άποψη του τμήματος ελέγχου κινδύνων όταν είτε το διοικητικό όργανο είτε η σχετική επιτροπή του σχήματος εσωτερικών επιτροπών συζητά οποιοδήποτε από τα ζητήματα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο β)·

β) τα πρακτικά του διοικητικού οργάνου του ιδρύματος ή της σχετικής επιτροπής του σχήματος εσωτερικών επιτροπών και τα σημεία δράσης που αποτυπώνονται σε αυτά·

γ) τις εκθέσεις του τμήματος ελέγχου κινδύνων σχετικά με τα εσωτερικά όρια θέσεων και τυχόν αποφάσεις σχετικά με παραβιάσεις των ορίων·

δ) τις πληροφορίες που παρέχονται από το προσωπικό και τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος, κατά περίπτωση.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν τον βαθμό συμμετοχής του τμήματος ελέγχου κινδύνων όταν το διοικητικό όργανο του ιδρύματος ή η σχετική επιτροπή του σχήματος εσωτερικών επιτροπών συζητά οποιοδήποτε από τα ζητήματα που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο β). Οι αρμόδιες αρχές εντοπίζουν περιπτώσεις στις οποίες διαφέρουν η άποψη του τμήματος ελέγχου κινδύνων και η τελική απόφαση που λαμβάνεται είτε από το διοικητικό όργανο είτε από τη σχετική επιτροπή του σχήματος εσωτερικών επιτροπών.

Άρθρο 9

Αξιολόγηση της πολιτικής για νέα προϊόντα

Όταν αξιολογούν αν οι εσωτερικές πολιτικές που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 είναι κατάλληλες για την εισαγωγή οποιουδήποτε νέου προϊόντος, συμπεριλαμβανομένων νέων χρηματοπιστωτικών μέσων, δραστηριοτήτων, αγορών, τόπων εγγραφής ή επιχειρηματικών τομέων, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι:

α) το τμήμα ελέγχου κινδύνων έχει τεκμηριώσει μια πολιτική για νέα προϊόντα και το διοικητικό όργανο την έχει εγκρίνει, συμπεριλαμβανομένου ορισμού του «νέου προϊόντος»·

β) το σχήμα εσωτερικών επιτροπών διαθέτει επιτροπή (στο εξής: επιτροπή νέων προϊόντων) που αξιολογεί, ελέγχει και παρακολουθεί όλα τα ζητήματα που προκύπτουν από την εισαγωγή νέων προϊόντων, μεταξύ άλλων, κατά περίπτωση:

i) την αξιολόγηση της κανονιστικής συμμόρφωσης·

ii) την επανεξέταση τυχόν υποδειγμάτων τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται για τους σκοπούς των κινδύνων·

iii) τον προσδιορισμό των παραμέτρων της αγοράς που πρέπει να χρησιμοποιούνται για τους σκοπούς της βαθμονόμησης, του τρόπου με τον οποίο πρέπει να πραγματοποιείται η βαθμονόμηση και της συχνότητας επικαιροποίησης της βαθμονόμησης·

iv) την εισαγωγή νέων μεθόδων για την εκτίμηση του κινδύνου αγοράς·

v) την αξιολόγηση των επιπτώσεων στο αποδεκτό επίπεδο κινδύνου, στην κεφαλαιακή επάρκεια και στην κερδοφορία·

vi) τη διασφάλιση της διαθεσιμότητας πόρων στις υπηρεσίες εξυπηρέτησης, υποστήριξης και παρακολούθησης κινδύνου, καθώς και εσωτερικών εργαλείων και εμπειρογνωσίας που επιτρέπουν την κατανόηση και την παρακολούθηση τυχόν συναφών νέων κινδύνων·

vii) τον προσδιορισμό και την υποβολή πρότασης στο διοικητικό όργανο σχετικά με τους περιορισμούς για τη ληκτότητα, το υποκείμενο μέσο, τους αντισυμβαλλομένους και τα εσωτερικά όρια για το εν λόγω νέο προϊόν·

viii) την αξιολόγηση της επάρκειας των λογιστικών συστημάτων και τη διασφάλιση ότι οι εσωτερικές αναφορές αποτυπώνουν δεόντως τους υποκείμενους κινδύνους·

γ) το διοικητικό όργανο, βάσει αξιολόγησης της επιτροπής νέων προϊόντων, εγκρίνει την εμπορία νέων προϊόντων·

δ) στην περίπτωση που το διοικητικό όργανο αναθέτει το καθήκον έγκρισης στην επιτροπή νέων προϊόντων:

i) ο επιτρεπόμενος όγκος για το νέο προϊόν είναι αρκετά περιοριστικός ώστε να αποτρέπονται τυχόν σημαντικές ζημίες που απορρέουν από τα εν λόγω νέα προϊόντα, συμπεριλαμβανομένων, κατά περίπτωση, βραχύτερων δοκιμαστικών περιόδων για τα προϊόντα που αναφέρονται στο άρθρο 2 στοιχείο γ)·

ii) η ανάθεση πραγματοποιείται χωριστά για κάθε τύπο νέου προϊόντος και πάντα για περιορισμένο χρονικό διάστημα, με ανώτατο όριο τους 6 μήνες·

iii) η ανανέωση της ανάθεσης, εφόσον υπάρξει, πραγματοποιείται μόνο μία φορά από το διοικητικό όργανο·

iv) μετά από περίοδο ενός έτους, έχουν αντιμετωπιστεί όλα τα σχετικά ζητήματα που αναφέρονται στο στοιχείο β) ή δεν επιτρέπονται πρόσθετες συναλλαγές για το εν λόγω νέο προϊόν·

ε) χωρίς την ειδική έγκριση της επιτροπής νέων προϊόντων, οι επιχειρηματικοί τομείς δεν επιτρέπεται να εμπορεύονται νέα προϊόντα προτού αντιμετωπιστούν τα ζητήματα που αναφέρονται στο στοιχείο β)·

στ) στις ειδικές περιπτώσεις στις οποίες επιτρέπεται στους διαπραγματευτές να εμπορεύονται νέα προϊόντα που δεν συμμορφώνονται με το στοιχείο β), η επιτροπή νέων προϊόντων εγκρίνει τις συναλλαγές σε μεμονωμένη βάση και εντός των ορίων που αναφέρονται στο στοιχείο δ) σημείο i)·

ζ) η επιτροπή νέων προϊόντων συνεδριάζει αρκετά συχνά για να αξιολογεί και να εγκρίνει κάθε συναλλαγή νέου προϊόντος και να παρακολουθεί όλα τα ζητήματα που αναφέρονται στο στοιχείο β) τα οποία ενδέχεται να θέτουν οι εν λόγω συναλλαγές·

η) οι συναλλαγές παρακολουθούνται μεμονωμένα έως ότου αντιμετωπιστούν πλήρως όλα τα ζητήματα που αναφέρονται στο στοιχείο β) και, βάσει αξιολόγησης από την επιτροπή νέων προϊόντων, ότι το διοικητικό όργανο επιβεβαιώνει ότι οι συναλλαγές ενσωματώνονται πλήρως σε όλα τα σχετικά συστήματα ΤΠ και ελέγχονται μέσω του συστήματος τακτικής διαχείρισης κινδύνων·

θ) όλα τα νέα προϊόντα, ανεξάρτητα από τον βαθμό ενσωμάτωσής τους στα συστήματα ΤΠ, υπολογίζονται τόσο στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων όσο και στις ημερήσιες μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου που χρησιμοποιούνται για τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο και τον έλεγχο του καταλογισμού κερδών και ζημιών.

Άρθρο 10

Ανεξάρτητη επανεξέταση του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων

1. Κατά την αξιολόγηση της ανεξάρτητης επανεξέτασης των εσωτερικών υποδειγμάτων μέτρησης κινδύνων σύμφωνα με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο η) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) ο φορέας της επανεξέτασης είναι ανεξάρτητος·

β) οι πόροι που διατίθενται για την επανεξέταση είναι κατάλληλοι·

γ) είναι επαρκής η διαδικασία που έχει θεσπιστεί στο πλαίσιο του ιδρύματος για την εφαρμογή των συστάσεων του φορέα της επανεξέτασης·

δ) ο εν λόγω φορέας επανεξετάζει τα εσωτερικά υποδείγματα μέτρησης κινδύνων τουλάχιστον σε ετήσια βάση και περιλαμβάνει τα συμπεράσματα της επανεξέτασης σε έκθεση που υποβάλλεται στα ανώτερα διοικητικά στελέχη και στο διοικητικό όργανο·

ε) η έκθεση που αναφέρεται στο στοιχείο δ) παρέχει επαρκείς πληροφορίες στα ανώτερα διοικητικά στελέχη και στο διοικητικό όργανο του ιδρύματος σχετικά με όλα τα στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 2 και στο άρθρο 325ξη παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και προσδιορίζει τους τομείς του ετήσιου προγράμματος εργασίας που απαιτούν λεπτομερέστερη ανάλυση της συμμόρφωσης ως προς τα εν λόγω στοιχεία·

στ) η επανεξέταση είναι επαρκής, ανάλογη προς το μέγεθος και την πολυπλοκότητα των σχετικών χαρτοφυλακίων και αποτελεσματική ως προς τον εντοπισμό των ελλείψεων.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι:

α) η επανεξέταση είναι ανάλογη προς τη φύση, το μέγεθος και την πολυπλοκότητα της επιχειρηματικής και οργανωτικής δομής του ιδρύματος, και ιδίως προς την πολυπλοκότητα των εσωτερικών υποδειγμάτων και της εφαρμογής τους·

β) ο αναθεωρητής διαθέτει επαρκείς πόρους για την ανάληψη όλων των σχετικών δραστηριοτήτων, καθώς και επαρκώς έμπειρο και ειδικευμένο προσωπικό·

γ) ο αναθεωρητής δεν συμμετέχει ούτε έχει συμμετάσχει σε οποιαδήποτε πτυχή του σχεδιασμού και της εφαρμογής του εσωτερικού υποδείγματος που υπόκειται σε επανεξέταση·

δ) ο αναθεωρητής είναι ανεξάρτητος από το προσωπικό και το τμήμα διαχείρισης που είναι υπεύθυνο για την επιχειρηματική μονάδα και το τμήμα ελέγχου κινδύνων·

ε) οι μεταβλητές αποδοχές του προσωπικού και των διοικητικών στελεχών που είναι υπεύθυνα για την επανεξέταση δεν συνδέονται με την εκτέλεση των καθηκόντων που αφορούν τους επιχειρηματικούς τομείς συναλλαγών του ιδρύματος κατά τρόπο που κωλύει ή παρεμποδίζει την ανεξαρτησία τους.

3. Οι αρμόδιες αρχές εξετάζουν τις πλέον πρόσφατες και άλλες σχετικές εκθέσεις που εκπονεί ο αναθεωρητής και εξακριβώνουν ότι η αποκατάσταση των ζητημάτων που προσδιορίζονται στις εν λόγω εκθέσεις είναι συναφής, ουσιώδης και αξιόπιστη.

Άρθρο 11

Αξιολόγηση της επικύρωσης τυχόν εσωτερικών υποδειγμάτων μέτρησης κινδύνου και του αποτελέσματος της εν λόγω επικύρωσης

1. Όταν αξιολογούν αν τα εσωτερικά υποδείγματα μέτρησης κινδύνου έχουν δεόντως επικυρωθεί, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξβ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι:

α) η διαδικασία επικύρωσης διεξάγεται από προσωπικό που δεν συμμετέχει ούτε έχει συμμετάσχει με κάποιο τρόπο στην ανάπτυξη του εσωτερικού υποδείγματος που υπόκειται σε επικύρωση·

β) η διαδικασία επικύρωσης διεξάγεται με επαρκείς πόρους, συμπεριλαμβανομένου έμπειρου και ειδικευμένου προσωπικού·

γ) οι μεταβλητές αποδοχές του προσωπικού και των ανώτερων διοικητικών στελεχών που είναι υπεύθυνα για τη διαδικασία επικύρωσης δεν εξαρτώνται από την εκτέλεση των καθηκόντων που συνδέονται με τον τομέα ελέγχου κινδύνων ή τους επιχειρηματικούς τομείς του ιδρύματος κατά τρόπο που κωλύει ή παρεμποδίζει την ανεξαρτησία τους·

δ) όλα τα αναγκαία διορθωτικά μέτρα που προκύπτουν από τη διαδικασία επικύρωσης αποτυπώνονται στην έκθεση επικύρωσης που αναφέρεται στην παράγραφο 2 και εφαρμόζονται εγκαίρως·

ε) εφαρμόζεται διαδικασία λήψης αποφάσεων προκειμένου να διασφαλίζεται ότι τα ανώτερα διοικητικά στελέχη του ιδρύματος λαμβάνουν υπόψη τα πορίσματα και τις συστάσεις που απορρέουν από τη διαδικασία επικύρωσης·

στ) ο αναθεωρητής που αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχείο α) αξιολογεί τακτικά τη συμμόρφωση με τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 1 στοιχεία ε) και στ).

2. Κατά την αξιολόγηση του αποτελέσματος της διαδικασίας επικύρωσης, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν οι συστάσεις, τα πορίσματα και τα συμπεράσματα της διαδικασίας επικύρωσης περιλαμβάνονται σε έκθεση επικύρωσης στην οποία προσδιορίζονται και περιγράφονται:

i) η μεθοδολογία επικύρωσης·

ii) οι δοκιμές που εκτελέστηκαν·

iii) το σύνολο δεδομένων αναφοράς που χρησιμοποιήθηκε·

iv) οι αντίστοιχες διαδικασίες εκκαθάρισης δεδομένων·

β) εξακριβώνουν αν τα συμπεράσματα, τα πορίσματα και οι συστάσεις της έκθεσης επικύρωσης κοινοποιούνται απευθείας στο διοικητικό όργανο του ιδρύματος και λαμβάνονται υπόψη από αυτό, προτού το εν λόγω διοικητικό όργανο εγκρίνει το υπόδειγμα που πρέπει να εφαρμόζεται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων και πριν από την εφαρμογή τυχόν μεταγενέστερων αλλαγών στις μεθόδους·

γ) εξακριβώνουν αν κάθε διορθωτικό μέτρο που προτείνεται από τα τμήματα επικύρωσης τεκμηριώνεται στην έκθεση επικύρωσης και συνοδεύεται από κατάλληλο χρονοδιάγραμμα για την αποκατάσταση των ελλείψεων που εντοπίστηκαν·

δ) εξακριβώνουν αν στις εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος περιλαμβάνεται διαδικασία προώθησης για τα διορθωτικά μέτρα που έχουν καθυστερήσει και αν, βάσει στοιχείων του παρελθόντος, τηρείται η εν λόγω διαδικασία·

ε) αξιολογούν τη συνολική ποιότητα του αποτελέσματος της διαδικασίας επικύρωσης συγκρίνοντας τις ελλείψεις που εντοπίστηκαν κατά την αξιολόγηση του εσωτερικού υποδείγματος σύμφωνα με τον παρόντα κανονισμό με τις ελλείψεις που εντοπίστηκαν από το τμήμα επικύρωσης κατά τη διαδικασία επικύρωσης.

Άρθρο 12

Αξιολόγηση της επάρκειας του πεδίου εφαρμογής και της πληρότητας της εσωτερικής επικύρωσης

1. Όταν αξιολογούν αν είναι επαρκές το πεδίο εφαρμογής της εσωτερικής επικύρωσης που αναφέρεται στο άρθρο 325ξβ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν στο πλαίσιο της εσωτερικής επικύρωσης:

α) εξετάζονται με κριτικό πνεύμα όλες οι πτυχές των μεθόδων και των συναρτήσεων τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται για κεφαλαιακούς σκοπούς, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που εφαρμόζονται στα νέα προϊόντα, λαμβάνοντας έτσι υπόψη τα πλεονεκτήματα και τις αδυναμίες σε σύγκριση με τυχόν εναλλακτικές μεθόδους·

β) εξακριβώνονται:

i) η επιλογή των δεδομένων της αγοράς·

ii) η αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου με τον σχετικό ορίζοντα ρευστότητας·

iii) η αντιστοίχιση μιας παρατήρησης πραγματικής τιμής με παράγοντα κινδύνου ή με κλιμάκιο για το οποίο θεωρείται αντιπροσωπευτική·

iv) οι μέθοδοι προσεγγιστικών τιμών που χρησιμοποιήθηκαν·

γ) εξακριβώνεται αν οι παραδοχές κατανομής και τυχόν άλλες σχετικές στοχαστικές παραδοχές και παράμετροι των υποκείμενων στοχαστικών διαδικασιών, συμπεριλαμβανομένης της μεταβλητότητας και της συσχέτισης, είναι επαρκώς αιτιολογημένες, μεταξύ άλλων όσον αφορά:

i) τις ουρές των κατανομών που σχετίζονται με τον υπολογισμό των μέτρων κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρονται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

δ) αξιολογείται η αρτιότητα τυχόν εμπειρικών συσχετίσεων που χρησιμοποιούνται τόσο εντός όσο και μεταξύ των ευρύτερων κατηγοριών παραγόντων κινδύνου για τον υπολογισμό του χωρίς περιορισμούς μέτρου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325ξ παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ε) αξιολογούνται οι παραδοχές συσχέτισης που γίνονται κατά τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης, μεταξύ άλλων:

i) η επιλογή της σχετικής παραδοχής copula, εφόσον έχει υποδειγματοποιηθεί ρητά·

ii) η επιλογή και οι συντελεστές στάθμισης των παραγόντων συστημικού κινδύνου που αναφέρονται στο άρθρο 325ξη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

iii) η ικανότητα του υποδείγματος να εξηγεί τις ομαδικές αθετήσεις·

στ) αξιολογούνται οι παραδοχές που διατυπώνονται για τη λήψη εκτιμήσεων των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης με σκοπό τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης·

ζ) αξιολογούνται οι παραδοχές που διατυπώνονται σε σχέση με την υποδειγματοποίηση των αντισταθμίσεων κατά τον υπολογισμό της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξζ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

η) αναλύονται τα αποτελέσματα του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, συμπεριλαμβανομένων των αποτελεσμάτων που σχετίζονται με τον κίνδυνο αθέτησης, και εξάγονται σχετικά συμπεράσματα, εάν υπάρχουν, σχετικά με μεθοδολογικές ατέλειες ή αδυναμίες που απορρέουν από συγκεκριμένα σενάρια της αγοράς·

θ) εφαρμόζονται και αναλύονται τα αποτελέσματα που προκύπτουν για τα υποθετικά χαρτοφυλάκια που αναφέρονται στο άρθρο 325ξβ παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, προκειμένου να διασφαλιστεί ότι το εσωτερικό υπόδειγμα μπορεί να συλλάβει τα διαρθρωτικά χαρακτηριστικά, μεταξύ άλλων, κατά περίπτωση, τα ακόλουθα:

i) τους κινδύνους βάσης μεταξύ διαφορετικών καμπυλών απόδοσης·

ii) ατελώς συσχετισμένες κινήσεις μεταξύ παρεμφερών αλλά όχι ταυτόσημων θέσεων·

iii) τον κίνδυνο βάσης που συνδέεται με τον αντισυμβαλλόμενο και τη βάση που απορρέει από παρεμφερείς αλλά όχι ταυτόσημες πιστωτικές θέσεις ή θέσεις σε μετοχές·

iv) τον κίνδυνο συγκέντρωσης·

ι) εξακριβώνεται η αρτιότητα της εφαρμογής του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων στα συστήματα ΤΠ και διασφαλίζεται ότι όλες οι επιχειρηματικές μονάδες και τα τμήματα υποστήριξης εφαρμόζουν μεθόδους με συνέπεια και για όλες τις σχετικές γεωγραφικές περιοχές·

ια) εξακριβώνονται η καταλληλότητα και η σημαντικότητα των προσεγγιστικών τιμών με αξιολόγηση:

i) του ποσοστού των προσεγγιστικών χρονοσειρών που χρησιμοποιήθηκαν·

ii) της ποσοστιαίας οριακής συμβολής των προσεγγιστικών χρονοσειρών·

iii) του αντίκτυπου που μπορεί να έχει η χρήση προσεγγιστικών τιμών στην αναγνώριση των επιπτώσεων της διαφοροποίησης.

2. Κατά την αξιολόγηση της πληρότητας της εσωτερικής διαδικασίας επικύρωσης, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) για την εσωτερική επικύρωση που διενεργείται κατά την αρχική ανάπτυξη του υποδείγματος, το ίδρυμα έχει διενεργήσει και τεκμηριώσει πλήρη διαδικασία επικύρωσης για όλες τις μεθόδους που εφαρμόζονται στο εσωτερικό υπόδειγμα·

β) για την περιοδική εσωτερική επικύρωση, το ίδρυμα έχει διενεργήσει πλήρη επικύρωση ή έχει προβεί στην επικύρωση σε τομείς που πρέπει να επικυρωθούν μετά τις αλλαγές που αναφέρονται στην παράγραφο 3 σχετικά με:

i) τυχόν νέες μεθοδολογίες που απαιτούνται από την εισαγωγή νέων προϊόντων·

ii) τομείς που σχετίζονται με τυχόν ζητήματα που εντοπίστηκαν στα συμπεράσματα προηγούμενων επικυρώσεων και επανεξετάσεων εσωτερικού ελέγχου.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος διασφαλίζουν ότι η εσωτερική περιοδική επικύρωση διενεργείται τουλάχιστον ετησίως και κάθε φορά που επέρχονται σημαντικές διαρθρωτικές αλλαγές στην αγορά ή μεταβολές στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου που ενδέχεται να έχουν ως αποτέλεσμα το εσωτερικό υπόδειγμα να μην είναι πλέον επαρκές, συμπεριλαμβανομένων των ακόλουθων:

i) αριθμού υπερβάσεων που αποκλίνει σημαντικά από τον αριθμό που προβλέπεται από τη βαθμονόμηση του υποδείγματος·

ii) μεγάλων ζημιών στην αγορά σε σχέση με το επίπεδο που προβλέπεται από τους δείκτες μέτρησης κινδύνου·

iii) σημαντικής αλλαγής στις επιχειρηματικές δραστηριότητες του ιδρύματος, η οποία μπορεί να θέσει υπό αμφισβήτηση τις παραδοχές για την υποδειγματοποίηση·

iv) ασυνήθιστων και σημαντικών αναντιστοιχιών μεταξύ των θεωρητικών και των υποθετικών μεταβολών στις αξίες των χαρτοφυλακίων·

β) εξακριβώνουν αν η εσωτερική περιοδική επικύρωση βασίζεται σε πρόγραμμα εργασίας, εγκεκριμένο από το διοικητικό όργανο, και ότι το εν λόγω πρόγραμμα εργασίας καθορίζει:

i) το πεδίο εφαρμογής της εσωτερικής επικύρωσης·

ii) τα καθήκοντα που εκτελεί το τμήμα επικύρωσης·

iii) τις προτεραιότητες της εσωτερικής επικύρωσης·

γ) αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο το πρόγραμμα εργασίας που αναφέρεται στο στοιχείο β) διασφαλίζει ότι εκτελείται μια ολοκληρωμένη και προσανατολισμένη στον κίνδυνο εσωτερική διαδικασία επικύρωσης και ότι οι σχετικές πτυχές δεν παραλείπονται από το πεδίο εφαρμογής της εσωτερικής επικύρωσης.

Άρθρο 13

Αξιολόγηση της επάρκειας της υποβολής αναφορών

Κατά την αξιολόγηση της επάρκειας των αναφορών που αναφέρονται στο άρθρο 104β παράγραφος 2 στοιχεία δ) και στ) και στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν:

α) αν το ίδρυμα τηρεί κατάλογο των εν λόγω αναφορών, προσδιορίζοντας το περιεχόμενο, τη συχνότητα και τους αποδέκτες τους·

β) αν ο κατάλογος που αναφέρεται στο στοιχείο α) έχει εγκριθεί στο κατάλληλο διοικητικό επίπεδο και επικαιροποιείται σε συνεννόηση με το τμήμα ελέγχου κινδύνων.

Άρθρο 14

Αξιολόγηση της επάρκειας των ορίων διαπραγμάτευσης

Κατά την αξιολόγηση της επάρκειας των ορίων διαπραγμάτευσης που αναφέρονται στο άρθρο 103 παράγραφος 2 στοιχείο β) σημείο ii), στο άρθρο 104β παράγραφος 2 στοιχεία γ) και στ) και στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) το ίδρυμα διαθέτει σαφή ανάλυση των ορίων διαπραγμάτευσης που συνάδει με το αποδεκτό επίπεδο κινδύνου που έχει ορίσει το ίδρυμα και τον προϋπολογισμό κάθε μονάδας διαπραγμάτευσης·

β) η επιλογή των ορίων διαπραγμάτευσης αντικατοπτρίζει τη στρατηγική διαπραγμάτευσης της μονάδας διαπραγμάτευσης και τη φύση των υποκείμενων κινδύνων·

γ) τα όρια διαπραγμάτευσης περιλαμβάνουν τα ακόλουθα:

i) ένα όριο δυνητικής ζημίας για το μέγιστο επίπεδο συγκέντρωσης χαρτοφυλακίου στο οποίο εφαρμόζεται το εσωτερικό υπόδειγμα·

ii) ένα όριο δυνητικής ζημίας για κάθε μονάδα διαπραγμάτευσης για το οποίο το ίδρυμα υπολογίζει την οικεία απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς με το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

δ) το ίδρυμα διαθέτει περαιτέρω ανάλυση των ορίων δυνητικής ζημίας, ανάλογη προς τις στρατηγικές διαπραγμάτευσης του ιδρύματος·

ε) όλα τα εσωτερικά όρια, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που αναφέρονται στο στοιχείο γ), είναι δεόντως τεκμηριωμένα και επισήμως εγκεκριμένα·

στ) στο πλαίσιο της διαδικασίας έγκρισης και επικαιροποίησης των ορίων, το τμήμα ελέγχου κινδύνων αξιολογεί και τεκμηριώνει τη συνέπεια και τη συμβατότητα μεταξύ των ορίων δυνητικής ζημίας που έχουν εγκριθεί από το διοικητικό όργανο και των υπόλοιπων εσωτερικών ορίων που δεν βασίζονται στη δυνητική ζημία, συμπεριλαμβανομένων των ευαισθησιών ή του παράγοντα ενεργοποίησης ζημιών·

ζ) το ίδρυμα τεκμηριώνει δεόντως και εγκρίνει επίσημα κατάλογο των εγκεκριμένων μέσων και των υποκείμενων θέσεων κινδύνου που μπορούν να αναλάβουν οι διαπραγματευτές.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ) σημείο i), το όριο δυνητικής ζημίας είναι το άθροισμα των επιμέρους ορίων δυνητικής ζημίας όταν δεν έχει χορηγηθεί η άδεια χρήσης της μεθόδου εσωτερικού υποδείγματος, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Άρθρο 15

Αξιολόγηση της επάρκειας της διαδικασίας επικαιροποίησης των ορίων διαπραγμάτευσης

1. Κατά την αξιολόγηση της επάρκειας της διαδικασίας επικαιροποίησης των ορίων διαπραγμάτευσης του ιδρύματος, όπως αναφέρονται στο άρθρο 103 παράγραφος 2 στοιχείο β) σημείο ii), στο άρθρο 104β παράγραφος 2 στοιχεία γ) και στ) και στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) η διαδικασία επικαιροποίησης συντονίζεται και τεκμηριώνεται δεόντως από το τμήμα ελέγχου κινδύνων·

β) η πρόταση για την επικαιροποίηση των ορίων διαπραγμάτευσης αντικατοπτρίζει τυχόν αλλαγές:

i) στο αποδεκτό επίπεδο κινδύνου που έχει καθοριστεί από το ίδρυμα·

ii) στην αναμενόμενη δραστηριότητα ή στους στόχους προϋπολογισμού των μονάδων διαπραγμάτευσης·

γ) η πρόταση για την επικαιροποίηση των ορίων διαπραγμάτευσης λαμβάνει υπόψη, για την περίοδο κατά την οποία χρησιμοποιήθηκε το όριο συναλλαγών που ίσχυε κατά τον χρόνο της επικαιροποίησης:

i) το μέσο επίπεδο χρήσης των ορίων διαπραγμάτευσης που ίσχυαν κατά τον χρόνο της επικαιροποίησης·

ii) τον αριθμό και το μέγεθος των παραβιάσεων των ορίων διαπραγμάτευσης.

2. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν η διαδικασία επικαιροποίησης των ορίων διαπραγμάτευσης διεξάγεται τουλάχιστον κάθε χρόνο και συχνότερα όταν υπάρχουν αλλαγές στην οργάνωση ή εισάγονται νέοι επιχειρηματικοί τομείς ή νέα προϊόντα.

Άρθρο 16

Αξιολόγηση της επάρκειας της διαδικασίας σχετικά με τις παραβιάσεις των ορίων διαπραγμάτευσης

1. Κατά την αξιολόγηση της επάρκειας της διαδικασίας έγκρισης των παραβιάσεων των ορίων διαπραγμάτευσης, όπως αναφέρονται στο άρθρο 104β παράγραφος 2 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) το ίδρυμα διαθέτει σαφή και τεκμηριωμένη διαδικασία για την έγκριση από το διοικητικό όργανο της παραβίασης των ορίων διαπραγμάτευσης·

β) το διοικητικό όργανο έχει καθορίσει όρους σημαντικότητας σύμφωνα με τους οποίους κάθε παραβίαση των ορίων διαπραγμάτευσης πρέπει να αναφέρεται στο ίδιο το διοικητικό όργανο, ανεξάρτητα από το επίπεδο έγκρισης των ορίων διαπραγμάτευσης·

γ) το τμήμα ελέγχου κινδύνων τεκμηριώνει τυχόν παραβιάσεις των ορίων διαπραγμάτευσης και τις αναφέρει στην αρμόδια επιτροπή, υποεπιτροπή ή σε μεμονωμένο διαχειριστή·

δ) η επιτροπή, η υποεπιτροπή ή ο μεμονωμένος διαχειριστής που αναφέρεται στο στοιχείο γ) είτε λαμβάνει μέτρα σε περίπτωση παραβίασης ορίου διαπραγμάτευσης είτε αναφέρει την εν λόγω παραβίαση στο διοικητικό όργανο, σύμφωνα με το στοιχείο β)·

ε) η τεκμηρίωση που αναφέρεται στο στοιχείο γ) περιλαμβάνει το μέγεθος και τις κύριες αιτίες της παραβίασης του ορίου διαπραγμάτευσης, συμπεριλαμβανομένων των εξής:

i) τυχόν αύξησης των θέσεων διαπραγμάτευσης·

ii) τυχόν μεθοδολογικών αλλαγών που εισάγονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

iii) τυχόν εξελίξεων στις συνθήκες της αγοράς.

2. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν, ιδίως όταν μια μονάδα διαπραγμάτευσης έχει καταγράψει συχνές υπερβάσεις των ορίων διαπραγμάτευσης, αν είναι κατάλληλα η συχνότητα και το μέγεθος των παραβιάσεων των ορίων διαπραγμάτευσης και τα μέτρα που λαμβάνονται από το τμήμα ελέγχου κινδύνων και το διοικητικό όργανο για την αντιμετώπιση των εν λόγω παραβιάσεων. Η αρμόδια αρχή διενεργεί την εξακρίβωση αυτή.

Άρθρο 17

Αξιολόγηση της επάρκειας του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

1. Κατά την αξιολόγηση της επάρκειας του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ζ) και στο άρθρο 325ξη παράγραφος 7 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) το ίδρυμα επανεξετάζει τα σενάρια που εφαρμόζονται στο πλαίσιο του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων τουλάχιστον σε ετήσια βάση·

β) το τμήμα ελέγχου κινδύνων εφαρμόζει τα σενάρια προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που καθορίζονται στο πρόγραμμα προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων συχνά και τουλάχιστον κάθε μήνα, και με μεγαλύτερη συχνότητα όταν το ίδρυμα ασκεί σημαντικές δραστηριότητες διαπραγμάτευσης·

γ) τα σενάρια που πρέπει να εφαρμόζονται στο πλαίσιο του προγράμματος προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων περιλαμβάνουν, εκτός από ιστορικά παρατηρηθέντα ή υποθετικά σενάρια, σενάρια που προκύπτουν από αντίστροφες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων και ad hoc σενάρια που έχουν σχεδιαστεί για την αντιμετώπιση των σχετικών ειδικών παραγόντων κινδύνου·

δ) τα σενάρια που αναφέρονται στο στοιχείο γ) επανεξετάζονται τουλάχιστον σε ετήσια βάση.

2. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν τα σενάρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο γ) χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση του εύλογου χαρακτήρα των στοιχείων που συνιστούν τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, συμπεριλαμβανομένης της πρόσθετης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης υποχρέωσης, όταν οι εν λόγω απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων συγκρίνονται με δυνητικές ζημίες που απορρέουν από ακραία αλλά εύλογα σενάρια αγοράς.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το ίδρυμα, όταν αξιολογεί τον εύλογο χαρακτήρα των παραδοχών του υποδείγματος κινδύνου αθέτησης, ιδίως όσον αφορά την αποτύπωση των συγκεντρώσεων πιστωτικού κινδύνου, χρησιμοποιεί όλα τα ακόλουθα:

α) ζημίες που προκύπτουν από γεγονότα, συμπεριλαμβανομένων των πιστωτικών γεγονότων·

β) υποθετικές υποβαθμίσεις πιστοληπτικής ικανότητας·

γ) γεγονότα της αγοράς για συγκεκριμένους τύπους εκδοτών·

δ) αλλαγές στους τύπους και τις παραμέτρους των παραδοχών copula, όποτε υποδειγματοποιούνται ρητά.

Άρθρο 18

Αξιολόγηση της επάρκειας των αντίστροφων και ad hoc σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων

1. Κατά την αξιολόγηση της επάρκειας των αντίστροφων σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ζ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) το τμήμα ελέγχου κινδύνων εφαρμόζει την αντίστροφη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων ως εργαλείο για τον εντοπισμό πιθανών συνδυασμών σοβαρών γεγονότων και συγκεντρώσεων κινδύνου εντός του ιδρύματος, συμπεριλαμβανομένων σοβαρών γεγονότων και συγκεντρώσεων κινδύνου που απορρέουν από περιβαλλοντικούς κινδύνους·

β) η ανάλυση που διενεργείται με την αντίστροφη άσκηση προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων συμπληρώνει τις τακτικές ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων·

γ) κατά τον προσδιορισμό του σεναρίου ή των σεναρίων που προκύπτουν από αντίστροφες ασκήσεις προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, το τμήμα ελέγχου κινδύνων αξιολογεί:

i) τους επιχειρηματικούς τομείς στους οποίους τα παραδοσιακά μοντέλα διαχείρισης κινδύνου υποδεικνύουν εξαιρετικά καλή ισορροπία μεταξύ κινδύνου και απόδοσης·

ii) νέα προϊόντα και νέες αγορές που δεν έχουν υποστεί σοβαρές πιέσεις·

iii) ανοίγματα για τα οποία δεν υπάρχουν επαρκείς συνθήκες ρευστότητας στην αγορά·

iv) ανοίγματα σε συνάλλαγμα είτε συνδεδεμένα είτε υποκείμενα σε ανώτατο ή κατώτατο όριο με άλλα νομίσματα·

v) θέσεις σε δικαιώματα προαίρεσης που βρίσκονται εκτός της ισοδύναμης χρηματικής τους αξίας, ιδίως ψηφιακά δικαιώματα προαίρεσης·

vi) γεγονότα που δεν λαμβάνονται υπόψη κατά την περίοδο ακραίων καταστάσεων που χρησιμοποιείται για τη βαθμονόμηση των μέτρων κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρονται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

vii) περιβαλλοντικούς κινδύνους με τη μορφή τόσο φυσικών κινδύνων όσο και κινδύνων μετάβασης.

2. Κατά την αξιολόγηση της επάρκειας των ad hoc σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων στο πλαίσιο των προγραμμάτων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ζ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το τμήμα ελέγχου κινδύνων, κατά τον σχεδιασμό των σχετικών ad hoc σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων, λαμβάνει υπόψη τη σύνθεση, κατά την τελευταία ημερομηνία αναφοράς, του χαρτοφυλακίου θέσεων που περιλαμβάνεται στο πεδίο εφαρμογής του εσωτερικού υποδείγματος. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ιδίως:

α) αν το τμήμα ελέγχου κινδύνου χρησιμοποιεί τα αποτελέσματα που προκύπτουν από την ανάλυση ευαισθησίας σε μεμονωμένους παράγοντες κινδύνου, εξεταζόμενους μεμονωμένα και από κοινού, για να διαμορφώσει σενάρια που περιλαμβάνουν την πίεση ενός συνδυασμένου συνόλου εύλογων παραγόντων κινδύνου·

β) αν το τμήμα ελέγχου κινδύνων έλαβε ρητά υπόψη τα ακόλουθα στοιχεία κατά τον καθορισμό των ad hoc σεναρίων προσομοίωσης ακραίων καταστάσεων:

i) την έλλειψη ρευστότητας στις αγορές υπό ακραίες συνθήκες, τις αποκλίσεις τιμών, τον κίνδυνο συγκέντρωσης και τις αγορές μιας κατεύθυνσης·

ii) ένα γεγονός που οδηγεί σε αύξηση της συσχέτισης μεταξύ μέσων ή παραγόντων κινδύνου, ή ένα σενάριο απότομης μεταβολής των συναλλαγματικών ισοτιμιών, το οποίο απορρέει από νομίσματα που υπόκεινται σε σύνδεση, ανώτατο όριο ή κατώτατο όριο κατά τον χρόνο της επανεξέτασης, τα οποία κλονίζουν τις εν λόγω σχέσεις, όταν ένα τέτοιο γεγονός συμβαίνει ταυτόχρονα με γεγονός που αναφέρεται στο σημείο i)·

iii) κινδύνους γεγονότος για μετοχές και κίνδυνο αιφνίδιας αθέτησης για πιστωτικές θέσεις, λαμβάνοντας υπόψη οποιοδήποτε από τα ακόλουθα:

1) τέσσερις στιγμιαίες αθετήσεις υποχρέωσης με μηδενική ανάκτηση των θετικών χρεωστικών θέσεων στο τρέχον χαρτοφυλάκιο με το μεγαλύτερο άνοιγμα και των δύο μεγαλύτερων θετικών θέσεων μετοχών στο τρέχον χαρτοφυλάκιο·

2) τον κίνδυνο γεγονότος που απορρέει από την απότομη αύξηση των τιμών των μετοχών για τις δύο μεγαλύτερες αρνητικές θέσεις·

iv) τη μη γραμμικότητα των προϊόντων, με την εφαρμογή πλήρους αναπροσαρμογής όλων των θέσεων ώστε να αντικατοπτρίζονται με ακρίβεια οι επιπτώσεις της μη γραμμικότητας, και με την εφαρμογή αρκετά έντονων κλυδωνισμών ώστε να ενεργοποιείται η άσκηση ορισμένων δικαιωμάτων προαίρεσης που βρίσκονται εκτός της ισοδύναμης χρηματικής τους αξίας, ιδίως ψηφιακών δικαιωμάτων προαίρεσης·

v) κινδύνους γεγονότος που απορρέουν από παράγοντες περιβαλλοντικού κινδύνου·

vi) άλλους κινδύνους που ενδέχεται να μην αποτυπώνονται κατάλληλα στα εσωτερικά υποδείγματα, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων που απορρέουν από τη χρήση προσεγγιστικών τιμών και της πιθανής απόκλισης μεταξύ μιας προσεγγιστικής τιμής και του υποκείμενου κινδύνου.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) σημείο i), το τμήμα ελέγχου κινδύνων μπορεί να θεωρήσει ότι οι μεγαλύτεροι κλυδωνισμοί αντικατοπτρίζουν την αδυναμία έγκαιρης αναστροφής των θέσεων, ιδίως για τα μέσα σε μετρητά, η οποία προκαλείται από το γεγονός ότι οι θέσεις είναι συγκεντρωμένες ή οφείλεται σε απότομη αύξηση της έλλειψης ρευστότητας στην αγορά.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) σημείο iv), το τμήμα ελέγχου κινδύνων μπορεί ιδίως:

α) να αξιολογεί τον δυνητικό κίνδυνο που προκύπτει όταν η αντιστάθμιση θέσεων αποτιμάται με τη χρήση προσεγγιστικής τιμής·

β) να εφαρμόσει τις κινήσεις του σεναρίου ακραίων καταστάσεων στην προσεγγιστική τιμή, διατηρώντας ταυτόχρονα σταθερές τις μη ρευστοποιήσιμες θέσεις.

Άρθρο 19

Αξιολόγηση του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων σε σχέση με την αξιοπιστία των συστημάτων ΤΠ

1. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων υπολογίζεται και εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν τα συστήματα ΤΠ του ιδρύματος που σχετίζονται με τη διαχείριση του κινδύνου αγοράς και τα συστήματα ΤΠ που υποστηρίζουν το εσωτερικό υπόδειγμα είναι αρκετά αξιόπιστα ώστε να αντιμετωπίζουν σφάλματα εκτέλεσης. Ειδικότερα, οι αρμόδιες αρχές:

α) αξιολογούν την αξιοπιστία των συστημάτων ΤΠ κατά τις τελευταίες 250 εργάσιμες ημέρες·

β) εξακριβώνουν ότι:

i) υπάρχουν κατάλληλες ικανότητες αποκατάστασης σε περίπτωση κατάρρευσης του συστήματος·

ii) το ίδρυμα είναι σε θέση να υπολογίσει εκ νέου τυχόν δείκτες μέτρησης κινδύνου που επηρεάζονται·

iii) από τους δοκιμαστικούς εκ των υστέρων ελέγχους προκύπτουν υπερβάσεις που οφείλονται σε τεχνικά προβλήματα μόνο κατ' εξαίρεση.

2. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν ένα ίδρυμα εξετάζει όλες τις θέσεις και τα μέσα εσωτερικού υποδείγματος στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων και αν αντιπαραβάλλει τις εν λόγω θέσεις και τα μέσα με τα συστήματα αξίας κατά το πέρας της ημέρας, επιβεβαιώνοντας, τουλάχιστον σε εβδομαδιαία βάση, ότι οι θέσεις και τα μέσα σε ένα σύστημα αντιστοιχούν σε εκείνες των άλλων συστημάτων. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι το ίδρυμα τεκμηριώνει πλήρως και παρακολουθεί τυχόν θέσεις και μέσα που δεν έχουν αποτελέσει αντικείμενο πλήρους αντιπαραβολής.

Άρθρο 20

Αξιολόγηση της εύλογης ακρίβειας του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου του υποδείγματος τιμολόγησης

1. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένου οποιουδήποτε υποδείγματος τιμολόγησης, έχει αποδεδειγμένο ιστορικό εύλογης ακρίβειας στη μέτρηση των κινδύνων και δεν διαφέρει σημαντικά από τα υποδείγματα που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τα εσωτερικά του υποδείγματα μέτρησης κινδύνων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν το ίδρυμα διαθέτει καταλόγους, όπου οι κατάλογοι αυτοί περιλαμβάνουν:

i) τις συναρτήσεις ή τις μεθόδους τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων και τις συναρτήσεις ή μεθόδους τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας του χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας·

ii) για καθεμία από τις συναρτήσεις ή μεθόδους τιμολόγησης που αναφέρονται στο σημείο i), συνοπτική περιγραφή, τα κύρια χαρακτηριστικά, τις παραδοχές, τις βασικές παραμέτρους των εν λόγω συναρτήσεων ή μεθόδων τιμολόγησης, τον τρόπο βαθμονόμησης των εν λόγω χαρακτηριστικών, παραδοχών και παραμέτρων και τον τρόπο με τον οποίο εφαρμόζονται οι εν λόγω συναρτήσεις ή μέθοδοι τιμολόγησης·

iii) περιγραφή του πεδίου εφαρμογής των χρηματοπιστωτικών μέσων και βασικών εμπορευμάτων που περιλαμβάνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων που καλύπτεται από κάθε συνάρτηση ή μέθοδο τιμολόγησης·

iv) περιγραφή του πεδίου εφαρμογής των χρηματοπιστωτικών μέσων και βασικών εμπορευμάτων που καλύπτονται από κάθε συνάρτηση ή μέθοδο τιμολόγησης στον υπολογισμό της αξίας του χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας·

v) έναν ή περισσότερους δείκτες μέτρησης για τη μέτρηση της σημαντικότητας των θέσεων που τιμολογούνται με την αντίστοιχη συνάρτηση ή μέθοδο τιμολόγησης στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

vi) έναν ή περισσότερους δείκτες μέτρησης για τη μέτρηση της σημαντικότητας των θέσεων που τιμολογούνται με την αντίστοιχη συνάρτηση και μέθοδο τιμολόγησης στον υπολογισμό της αξίας του χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας·

vii) ολοκληρωμένη αντιστοίχιση μεταξύ των συναρτήσεων και μεθόδων τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων και των συναρτήσεων και μεθόδων τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό της αξίας του χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας·

β) εξακριβώνουν αν οι κατάλογοι που αναφέρονται στο στοιχείο α) επικαιροποιούνται τουλάχιστον σε ετήσια βάση και αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος προβλέπουν ειδική επικαιροποίηση όποτε αυτό είναι αναγκαίο λόγω ουσιαστικών αλλαγών στις πληροφορίες που παρέχονται στους καταλόγους·

γ) εξακριβώνουν αν όλες οι διαφορές μεταξύ των συναρτήσεων τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας κατά το πέρας της ημέρας και των συναρτήσεων τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων επικυρώνονται στο πλαίσιο της εσωτερικής επικύρωσης που αναφέρεται στο άρθρο 325ξβ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

δ) αξιολογούν, με βάση τα αποτελέσματα του καταλογισμού κερδών και ζημιών και τα αποτελέσματα των δοκιμαστικών εκ των υστέρων ελέγχων, αν υπάρχουν συναρτήσεις τιμολόγησης που ενδέχεται να παρουσιάζουν ελλείψεις·

ε) αναλύουν τα συμπεράσματα των πλέον πρόσφατων εκθέσεων της εσωτερικής επικύρωσης του ιδρύματος που αναφέρεται στο άρθρο 325ξβ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά την ακρίβεια του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων·

στ) αναλύουν τα συμπεράσματα που διατυπώνονται στις πλέον πρόσφατες εκθέσεις σχετικά με την εσωτερική επανεξέταση από το ίδρυμα της ακρίβειας του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο η) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ζ) εξακριβώνουν αν το ίδρυμα έχει τεκμηριώσει τις διαφορές μεταξύ του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων και των υποδειγμάτων που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την οικεία διαχείριση εσωτερικών κινδύνων για το ίδιο πεδίο εφαρμογής θέσεων και αν το ίδρυμα είναι σε θέση να εξηγήσει τις εν λόγω διαφορές·

η) αναλύουν τα αποτελέσματα των ελέγχων που διενεργεί το ίδρυμα στο πλαίσιο της εσωτερικής του επικύρωσης για να εξακριβώσουν αν οι παραδοχές που διατυπώνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων είναι κατάλληλες και δεν υποεκτιμούν ούτε υπερεκτιμούν τον κίνδυνο, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξβ παράγραφος 3 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ιδίως για τις μονάδες διαπραγμάτευσης με τις υψηλότερες διαφορές μεταξύ των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται σύμφωνα με την εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση που αναφέρεται στο τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1α του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται σύμφωνα με το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων.

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να ζητήσουν από το ίδρυμα να υπολογίσει, σε σχέση με ένα σύνολο μέσων και βασικών εμπορευμάτων για τα οποία η αρμόδια αρχή επιθυμεί να ελέγξει την ακρίβεια των συναρτήσεων τιμολόγησης, τις θεωρητικές μεταβολές βάσει κινδύνου που αναφέρονται στο κεφάλαιο 2 τμήμα 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 ([10]) και τις υποθετικές μεταβολές που αναφέρονται στο κεφάλαιο 1 τμήμα 2 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, και να ζητήσουν από το ίδρυμα να αιτιολογήσει τις διαφορές ως προς το αποτέλεσμα μεταξύ των δύο μέτρων.

2. Όταν οι θέσεις που αντιστοιχούν σε κατηγορίες προϊόντων που αποδίδονται σε μονάδα διαπραγμάτευσης καταχωρίζονται αλληλοδιαδόχως με εκείνες άλλης οντότητας του ομίλου που δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του υψηλότερου επιπέδου ενοποίησης εντός της Ένωσης και όταν η αρμόδια αρχή χρειάζεται περισσότερα στοιχεία για να εξακριβώσει ότι το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων είναι ευλόγως ακριβές, η αρμόδια αρχή μπορεί να ζητήσει από τα ιδρύματα να παράσχουν:

α) τις πραγματικές, υποθετικές και θεωρητικές μεταβολές βάσει κινδύνου εντός 60 εργάσιμων ημερών στην αξία του χαρτοφυλακίου της μονάδας διαπραγμάτευσης, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη αντισταθμίσεις με την οντότητα του ομίλου·

β) την τιμή της δυνητικής ζημίας σε επίπεδο μονάδας διαπραγμάτευσης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, κατά τη διάρκεια 60 εργάσιμων ημερών, χωρίς να λαμβάνονται υπόψη αντισταθμίσεις με την οντότητα του ομίλου·

γ) αξιολόγηση των αποτελεσμάτων του καταλογισμού κερδών και ζημιών και των αποτελεσμάτων των δοκιμαστικών εκ των υστέρων ελέγχων υπό το πρίσμα των μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου που αναφέρονται στο στοιχείο α) και των τιμών δυνητικής ζημίας που αναφέρονται στο στοιχείο β).

3. Όταν ο κίνδυνος αγοράς θέσεων που αντιστοιχούν σε ορισμένες κατηγορίες προϊόντων μεταβιβάζεται σε άλλη οντότητα του ομίλου η οποία δεν εμπίπτει στο πεδίο εφαρμογής του υψηλότερου επιπέδου ενοποίησης εντός της Ένωσης, και όταν οι επιπτώσεις μιας τέτοιας μεταβίβασης έχουν de facto ομοιότητες με τις επιπτώσεις των θέσεων που καταχωρίζονται αλληλοδιαδόχως, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εφαρμόσουν την παράγραφο 2.

Άρθρο 21

Αξιολόγηση του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων σε σχέση με τα πρόσθετα προγράμματα δοκιμαστικών εκ των υστέρων ελέγχων

1. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 325ξβ παράγραφος 3 στοιχείο β) του εν λόγω κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν, στο πλαίσιο των εν λόγω προγραμμάτων δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου, το ίδρυμα:

([10]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/2059 της Επιτροπής, της 14ης Ιουνίου 2022, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προσδιορίζουν τα τεχνικά στοιχεία του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου και των απαιτήσεων καταλογισμού κερδών και ζημιών σύμφωνα με τα άρθρα 325νη και 325νθ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (ΕΕ L 276 της 26.10.2022, σ. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

α) εκτελεί το πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που αναφέρεται στην παράγραφο 2 ή άλλο εσωτερικό πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που δίνει τη δυνατότητα στο ίδρυμα να προσδιορίσει τη συμβολή των υποδειγματοποιήσιμων και μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου στα αποτελέσματα του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου·

β) εφαρμόζει προσεγγίσεις άμεσου δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου αναμενόμενης ζημίας στα χαρτοφυλάκιά του.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα αιτιολογεί την επιλογή της εφαρμοζόμενης μεθόδου άμεσου δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου αναμενόμενης ζημίας, και αναλύουν αν η εν λόγω μέθοδος είναι εννοιολογικά άρτια.

Το ίδρυμα μπορεί να χρησιμοποιήσει τα προγράμματα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο ως στοιχείο εντοπισμού και παρακολούθησης πιθανών ανεπαρκειών στον υπολογισμό των μέτρων αναμενόμενης ζημίας. Όταν μια αρμόδια αρχή αποφασίζει να επιτρέψει τη χρήση της προσέγγισης εσωτερικών υποδειγμάτων για τον υπολογισμό της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με το άρθρο 325νβ, τα εν λόγω προγράμματα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου δεν αντικαθιστούν τα αποτελέσματα του ρυθμιστικού δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που αναφέρεται στο άρθρο 325νη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και τις απαιτήσεις καταλογισμού κερδών και ζημιών που αναφέρονται στο άρθρο 325νθ του εν λόγω κανονισμού.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 πρώτο εδάφιο στοιχείο α), το ίδρυμα μπορεί να εκτελεί πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που εφαρμόζει τις ακόλουθες αρχές:

α) η υπέρβαση προσδιορίζεται ως η εντός μιας ημέρας μεταβολή της HPL_{MRF} ή

β) της APL_{MRF} που υπερβαίνει τη δυνητική ζημία που αναφέρεται στο άρθρο 325νη παράγραφος 6 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

γ) η HPL_{MRF} και η APL_{MRF} υπολογίζονται ως εξής:

$$HPL_{MRF} = HPL + RTPL_{MRF} - RTPL$$

$$APL_{MRF} = APL + RTPL_{MRF} - RTPL$$

όπου:

— *HPL* είναι οι υποθετικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου·

— *APL* είναι οι πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου·

— *RTPL* είναι οι θεωρητικές μεταβολές βάσει κινδύνου στην αξία του χαρτοφυλακίου του ιδρύματος·

— $RTPL_{MRF}$ είναι οι θεωρητικές μεταβολές βάσει κινδύνου στην αξία του χαρτοφυλακίου του ιδρύματος, λαμβανομένων υπόψη μόνο των μεταβολών σε υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου·

δ) το ίδρυμα εντοπίζει πιθανές αδυναμίες στο οικείο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων υπολογίζοντας τις υπερβάσεις, όπως προσδιορίζονται σύμφωνα με το στοιχείο α), που σημειώθηκαν κατά τις τελευταίες 250 εργάσιμες ημέρες, και συγκρίνοντας τον αριθμό των υπερβάσεων που έχουν διαπιστωθεί με τα όρια που αναφέρονται στο άρθρο 325νη παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 3

ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΟΣ ΜΕΤΡΗΣΗΣ ΚΙΝΔΥΝΩΝ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙΤΑΙ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΟΥ ΜΕΤΡΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΝΑΜΕΝΟΜΕΝΗΣ ΖΗΜΙΑΣ ΚΑΙ ΤΟΥ ΜΕΤΡΟΥ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΣΕΝΑΡΙΟΥ ΑΚΡΑΙΩΝ ΚΑΤΑΣΤΑΣΕΩΝ

ΤΜΗΜΑ 1

Επισκόπηση της αξιολόγησης

Άρθρο 22

Εισαγωγή στην αξιολόγηση του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων

Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης του ιδρύματος με τις απαιτήσεις που ισχύουν για το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν το ίδρυμα συμμορφώνεται με:

α) το τμήμα 2 του παρόντος κεφαλαίου, το οποίο περιέχει απαιτήσεις σχετικά με τους παράγοντες κινδύνου, συμπεριλαμβανομένης της αξιολόγησης της υποδειγματοποιησιμότητας και της αντιστοίχισης με τον κατάλληλο ορίζοντα ρευστότητας·

β) το τμήμα 3 του παρόντος κεφαλαίου, το οποίο περιέχει απαιτήσεις σχετικά με την ποιότητα των δεδομένων και τις μεθόδους προσεγγιστικών τιμών που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό:

   i) του μέτρου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

   ii) του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

γ) το τμήμα 4 του παρόντος κεφαλαίου, το οποίο περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο και τον καταλογισμό κερδών και ζημιών·

δ) το τμήμα 5 του παρόντος κεφαλαίου, το οποίο περιέχει απαιτήσεις σχετικά με την αντιμετώπιση του κινδύνου συναλλάγματος και του κινδύνου βασικού εμπορεύματος εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών·

ε) το τμήμα 6 του παρόντος κεφαλαίου, το οποίο περιλαμβάνει απαιτήσεις σχετικά με τους υπολογισμούς του μέτρου αναμενόμενης ζημίας και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων.

ΤΜΗΜΑ 2

Αξιολόγηση της διάρθρωσης και των ιδιοτήτων των παραγόντων κινδύνου του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων

Υποτμήμα 1

Αξιολόγηση της διάρθρωσης των παραγόντων κινδύνου του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων

Άρθρο 23

Αξιολόγηση της κάλυψης του κινδύνου από το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης του ιδρύματος με το άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την απαίτηση να περιλαμβάνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων τουλάχιστον οι παράγοντες κινδύνου που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων στο πλαίσιο της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης, η αρμόδια αρχή εξακριβώνει αν:

α) το ίδρυμα τεκμηριώνει την ύπαρξη παραγόντων κινδύνου που χρησιμοποιούνται στις τυποποιημένες προσεγγίσεις και δεν περιλαμβάνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

β) το ίδρυμα επισημαίνει όλες τις ακόλουθες πτυχές:

i) αν υπάρχουν νομίσματα για τα οποία δεν έχει υποδειγματοποιηθεί ο γενικός κίνδυνος επιτοκίου, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου πληθωρισμού ή του κινδύνου βάσης διαφορετικών νομισμάτων·

ii) αν υπάρχουν πιστωτικά περιθώρια του εκδότη που δεν έχουν υποδειγματοποιηθεί·

iii) αν υπάρχουν τρέχουσες (spot) τιμές μετοχών και επιτόκια επαναγοράς (repos) μετοχών που δεν έχουν υποδειγματοποιηθεί·

iv) αν υπάρχουν τρέχουσες τιμές βασικών εμπορευμάτων που δεν έχουν υποδειγματοποιηθεί·

v) αν υπάρχουν τρέχουσες συναλλαγματικές ισοτιμίες που δεν έχουν υποδειγματοποιηθεί·

vi) αν υπάρχουν περιπτώσεις στις οποίες η τεκμαρτή μεταβλητότητα μέσων με δικαιώματα προαίρεσης δεν έχει υποδειγματοποιηθεί·

γ) όταν χρησιμοποιούνται παράγοντες κινδύνου στην εναλλακτική τυποποιημένη προσέγγιση που δεν περιλαμβάνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων, το ίδρυμα, εκτός από την παροχή πληροφοριών σχετικά με τον αντίκτυπο που έχει η εξαίρεση των εν λόγω παραγόντων κινδύνου στα αποτελέσματα καταλογισμού κερδών και ζημιών, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013:

i) παρέχει κατάλληλο σκεπτικό για τη μη συμπερίληψη των εν λόγω παραγόντων κινδύνου στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων και, όταν η εξαίρεση αυτή οφείλεται στην έλλειψη αντιπροσωπευτικών τιμών για τους εν λόγω παράγοντες κινδύνου, το σκεπτικό για τη μη αποτύπωση των εν λόγω παραγόντων κινδύνου στον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και τεκμηριώνει το σκεπτικό αυτό·

ii) υπολογίζει και παρακολουθεί τον αντίκτυπο στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που προκύπτει από την εξαίρεση των εν λόγω παραγόντων κινδύνου από το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων.

2. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την απαίτηση να περιλαμβάνεται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων επαρκής αριθμός παραγόντων κινδύνου, οι αρμόδιες αρχές προβαίνουν στις ακόλουθες ενέργειες με την εξής σειρά:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει επισκόπηση των παραγόντων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας του χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας, συμπεριλαμβανομένου, κατά περίπτωση, καταλόγου των δεσμών των παραγόντων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό της αξίας κατά το πέρας της ημέρας, ο οποίος προσδιορίζει, για κάθε δέσμη, όλα τα ακόλουθα:

i) τον αριθμό των παραγόντων ανά δέσμη·

ii) την ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου και την ευρεία υποκατηγορία παραγόντων κινδύνου, όπως αναφέρονται στον πίνακα 2 του άρθρου 325νστ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με την οποία μπορούν να αντιστοιχιστούν οι παράγοντες στη δέσμη·

iii) την ακαθάριστη και καθαρή ευαισθησία του χαρτοφυλακίου του ιδρύματος στους παράγοντες που αποτελούν μέρος της δέσμης·

iv) αν οι παράγοντες περιλαμβάνονται ή όχι στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων και:

1) όποτε περιλαμβάνονται, αν κάθε παράγοντας υποδειγματοποιείται απευθείας ως παράγοντας κινδύνου στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων χωρίς να χρησιμοποιείται προσεγγιστική τιμή, ή αν χρησιμοποιούνται άλλες τεχνικές·

2) όποτε δεν περιλαμβάνονται, το σκεπτικό της επιλογής αυτής·

β) βάσει της επισκόπησης που αναφέρεται στο στοιχείο α):

i) εξακριβώνουν ότι δεν υπάρχουν σημαντικοί παράγοντες που δεν έχουν υποδειγματοποιηθεί και ότι το σκεπτικό που υποστηρίζει τις εξαιρέσεις των μη υποδειγματοποιημένων παραγόντων είναι κατάλληλο·

ii) αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διασφαλίζει, όσον αφορά τους παράγοντες που δεν υποδειγματοποιούνται απευθείας ως παράγοντες κινδύνου στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων που αναφέρεται στο στοιχείο α) σημείο iv), ότι λαμβάνονται υπόψη όλοι οι ουσιώδεις κίνδυνοι, συμπεριλαμβανομένων των ουσιωδών κινδύνων βάσης.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), τα ιδρύματα συναθροίζουν τους παράγοντες έτσι ώστε κάθε δέσμη να έχει τα ίδια χαρακτηριστικά σε σχέση με το σημείο ii), το σημείο iv) παράγραφος 1 και το σημείο iv) παράγραφος 2.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 3 και μπορούν να τη συμπληρώνουν με τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 4.

Όσον αφορά την αξιολόγηση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο β) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές προσδιορίζουν μονάδες διαπραγμάτευσης ή υποθετικά χαρτοφυλάκια που χρησιμοποιούνται από το ίδρυμα για την εσωτερική επικύρωση που αναφέρεται στο άρθρο 325ξβ παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, των οποίων οι αξίες εξαρτώνται από παράγοντες που δεν περιλαμβάνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν για τις εν λόγω μονάδες διαπραγμάτευσης αν τα αποτελέσματα του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που αναφέρεται στο άρθρο 325νη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή των ιδίων ελέγχων επικύρωσης εσωτερικού υποδείγματος που αναφέρονται στο άρθρο 325ξβ παράγραφος 3 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 υποδεικνύουν αδυναμίες στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων.

3. Όσον αφορά την αξιολόγηση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο β) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να προσδιορίσουν μονάδες διαπραγμάτευσης ή υποθετικά χαρτοφυλάκια που χρησιμοποιούνται από το ίδρυμα για την εσωτερική επικύρωση που αναφέρεται στο άρθρο 325ξβ παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, των οποίων οι αξίες εξαρτώνται από παράγοντες που δεν περιλαμβάνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων, και να προβούν στις ακόλουθες ενέργειες με την εξής σειρά:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να υπολογίσει:

i) τις υποθετικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης ή της αξίας του υποθετικού χαρτοφυλακίου που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

ii) τις υποθετικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης ή της αξίας του υποθετικού χαρτοφυλακίου που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, διατηρώντας αμετάβλητους τους παράγοντες που δεν περιλαμβάνονται ως παράγοντες κινδύνου στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

iii) τις θεωρητικές μεταβολές βάσει κινδύνου της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης ή της αξίας του υποθετικού χαρτοφυλακίου που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 12 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εξηγήσει τις αποκλίσεις στις μεταβολές των αξιών του χαρτοφυλακίου που υπολογίζονται σύμφωνα με το στοιχείο α) σημεία i), ii) και iii).

Άρθρο 24

Αξιολόγηση των παραγόντων γενικού κινδύνου επιτοκίου

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την υποδειγματοποίηση του κινδύνου επιτοκίου, οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει κατάλογο όλων των νομισμάτων στα οποία είναι ευαίσθητο το χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος και, για καθένα από τα νομίσματα αυτά, όλες τις καμπύλες απόδοσης στις οποίες είναι ευαίσθητο το χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος·

β) ζητούν από το ίδρυμα, για καθεμία από τις καμπύλες απόδοσης που αναφέρονται στο στοιχείο α), να διευκρινίσει αν μια καμπύλη υποδειγματοποιείται απευθείας στο σύνολό της ή αν υποδειγματοποιείται ως άθροισμα βασικής καμπύλης και καμπύλης βάσης·

γ) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει ανάλυση ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου του σε καθεμία από τις καμπύλες απόδοσης που αναφέρονται στο στοιχείο α)·

δ) εξακριβώνουν, χρησιμοποιώντας τις πληροφορίες που αναφέρονται στα στοιχεία α), β) και γ), ότι ο κίνδυνος βάσης μεταξύ δύο οποιωνδήποτε καμπυλών απόδοσης αποτυπώνεται έμμεσα είτε από το γεγονός ότι δύο καμπύλες απόδοσης υποδειγματοποιούνται απευθείας είτε από το γεγονός ότι στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων περιλαμβάνεται καμπύλη απόδοσης βάσης που αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ των εν λόγω δύο καμπυλών απόδοσης·

ε) διενεργούν, σε σχέση με τις καμπύλες απόδοσης όπου οι παράγοντες κινδύνου είναι σημεία της καμπύλης, πρόσθετη αξιολόγηση σύμφωνα με το άρθρο 29 του παρόντος κανονισμού και, όταν καθορίζονται κλιμάκια από το ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 ([11]), εξακριβώνουν αν το ίδρυμα χρησιμοποιεί τουλάχιστον έξι παράγοντες κινδύνου, όταν πληρούνται αμφότερες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

i) το άνοιγμα στην καμπύλη απόδοσης είναι σημαντικό·

ii) το άνοιγμα συνδέεται με πιο ρευστό νόμισμα, όπως αναφέρεται στο παράρτημα Ι του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2058 της Επιτροπής ([12])·

στ) διενεργούν, σε σχέση με καμπύλες που έχουν υποδειγματοποιηθεί με παραμέτρους συνάρτησης όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, πρόσθετη αξιολόγηση της συμμόρφωσης σύμφωνα με το άρθρο 29 του παρόντος κανονισμού·

ζ) αξιολογούν αν αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος βέγκα που σχετίζεται με τον κίνδυνο επιτοκίου, όπως απαιτείται από το άρθρο 30 του παρόντος κανονισμού.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 στοιχεία α) και β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από ένα ίδρυμα να παράσχει τις πληροφορίες που αναφέρονται στα εν λόγω στοιχεία μόνο για τα πιο σημαντικά νομίσματα και καμπύλες απόδοσης και να διενεργήσουν την αξιολόγηση που προβλέπεται στην εν λόγω παράγραφο 1 για τα εν λόγω δεδομένα.

Άρθρο 25

Αξιολόγηση των παραγόντων κινδύνου μετοχών

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με την απαίτηση που ορίζεται στο άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την υποδειγματοποίηση του κινδύνου μετοχών, η αρμόδια αρχή:

α) ζητά από το ίδρυμα να παράσχει κατάλογο όλων των εκδοτών μετοχών και των δεικτών μετοχών έναντι των οποίων το χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος είναι ευαίσθητο, καθώς και των παραγόντων κινδύνου που χρησιμοποιούνται για την υποδειγματοποίηση του συναφούς κινδύνου·

β) ζητά από το ίδρυμα να παράσχει ανάλυση ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου του σε καθέναν από τους εκδότες μετοχών και τους δείκτες μετοχών που αναφέρονται στο στοιχείο α)·

γ) εξακριβώνει πως, όταν ο κίνδυνος εκδότη μετοχής υποδειγματοποιείται ως άθροισμα συστηματικού παράγοντα κινδύνου όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 και ιδιοσυγκρατικού παράγοντα κινδύνου, η μεταβλητότητα που προκύπτει από τον κλυδωνισμό των εν λόγω παραγόντων αποτυπώνει τη μεταβλητότητα που παρατηρείται για τον εν λόγω εκδότη μετοχών·

δ) εξακριβώνει ότι ο κίνδυνος βάσης μεταξύ δύο διαφορετικών εκδοτών μετοχών αποτυπώνεται είτε με την υποδειγματοποίηση απευθείας των δύο εκδοτών μετοχών είτε μέσω παράγοντα κινδύνου βάσης·

ε) αξιολογεί αν αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος μεταβολών των καμπυλών μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 29 του παρόντος κανονισμού·

στ) αξιολογεί αν αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος βέγκα που σχετίζεται με τον κίνδυνο μετοχών, σύμφωνα με το άρθρο 30 του παρόντος κανονισμού.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), η αρμόδια αρχή μπορεί, κατά περίπτωση, να συγκρίνει τη μεταβλητότητα των κλυδωνισμών που εφαρμόζονται στον εκδότη μετοχών, όπως προκύπτει από τους συστηματικούς και ιδιοσυγκρατικούς παράγοντες κινδύνου, με τη μεταβλητότητα που παρατηρείται για τον εν λόγω εκδότη μετοχών.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 στοιχείο α), η αρμόδια αρχή μπορεί να ζητήσει από το ίδρυμα να παράσχει τις πληροφορίες που αναφέρονται στο εν λόγω στοιχείο μόνο για τους πιο σημαντικούς εκδότες και δείκτες μετοχών και να διενεργήσει την αξιολόγηση που προβλέπεται στην εν λόγω παράγραφο για τα εν λόγω δεδομένα.

([11]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/2060 της Επιτροπής, της 14ης Ιουνίου 2022, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα για τον προσδιορισμό των κριτηρίων εκτίμησης της υποδειγματοποιησιμότητας των παραγόντων κινδύνου στο πλαίσιο της προσέγγισης εσωτερικών υποδειγμάτων καθώς και για τον προσδιορισμό της συχνότητας της εν λόγω εκτίμησης σύμφωνα με το άρθρο 325νζ παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού (ΕΕ L 276 της 26.10.2022, σ. 60, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2060/oj).

([12]) Κατ' εξουσιοδότηση κανονισμός (ΕΕ) 2022/2058 της Επιτροπής, της 28ης Φεβρουαρίου 2022, για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα σχετικά με τους ορίζοντες ρευστότητας για την εναλλακτική μέθοδο εσωτερικού υποδείγματος, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νστ παράγραφος 7 (ΕΕ L 276 της 26.10.2022, σ. 40, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2058/oj).

Άρθρο 26

Αξιολόγηση των παραγόντων κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την υποδειγματοποίηση του κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου, οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει κατάλογο των καμπυλών πιστωτικών περιθωρίων και πιστωτικών δεικτών όλων των εκδοτών έναντι των οποίων το χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος είναι ευαίσθητο, καθώς και των παραγόντων κινδύνου που χρησιμοποιούνται για την υποδειγματοποίηση του συναφούς κινδύνου·

β) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει ανάλυση ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου του στις καμπύλες πιστωτικών περιθωρίων και τους πιστωτικούς δείκτες καθενός εκ των εκδοτών που αναφέρονται στο στοιχείο α)·

γ) εξακριβώνουν αν, στην περίπτωση που ο κίνδυνος πιστωτικού περιθωρίου εκδότη υποδειγματοποιείται ως άθροισμα συστηματικού παράγοντα κινδύνου όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 και ιδιοσυγκρατικού παράγοντα κινδύνου, η μεταβλητότητα που προκύπτει από τον κλυδωνισμό των εν λόγω παραγόντων αποτυπώνει τη μεταβλητότητα που παρατηρείται για το πιστωτικό περιθώριο του εν λόγω εκδότη·

δ) εξακριβώνουν αν ο κίνδυνος βάσης μεταξύ εκδοτών αποτυπώνεται είτε με την υποδειγματοποίηση των πιστωτικών περιθωρίων των εκδοτών απευθείας είτε μέσω παράγοντα κινδύνου βάσης, και αν παρακολουθείται η βάση μεταξύ διαφορετικών θέσεων που αναφέρονται στον ίδιο εκδότη και, όταν είναι ουσιώδης, αν περιλαμβάνεται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

ε) αξιολογούν αν αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος μεταβολών των καμπυλών πιστωτικού περιθωρίου, σύμφωνα με το άρθρο 29 του παρόντος κανονισμού·

στ) αξιολογούν αν αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος βέγκα που σχετίζεται με τον κίνδυνο πιστωτικού περιθωρίου, όπως απαιτείται από το άρθρο 30 του παρόντος κανονισμού.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να συγκρίνουν τη μεταβλητότητα των κλυδωνισμών που εφαρμόζονται στο πιστωτικό περιθώριο εκδότη, όπως προκύπτει από τους συστηματικούς και ιδιοσυγκρατικούς παράγοντες κινδύνου, με τη μεταβλητότητα που παρατηρείται για το πιστωτικό περιθώριο του εν λόγω εκδότη.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 στοιχείο α), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από ένα ίδρυμα να παράσχει τις πληροφορίες που αναφέρονται στο εν λόγω στοιχείο μόνο για τις πιο σημαντικές καμπύλες πιστωτικών περιθωρίων και πιστωτικούς δείκτες και να διενεργήσουν την αξιολόγηση που προβλέπεται στην εν λόγω παράγραφο 1 για τα εν λόγω δεδομένα.

Άρθρο 27

Αξιολόγηση των παραγόντων κινδύνου συναλλάγματος

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την υποδειγματοποίηση του κινδύνου συναλλάγματος, οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει κατάλογο όλων των ζευγών νομισμάτων στα οποία είναι ευαίσθητο το χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος και, για καθένα από τα εν λόγω ζεύγη νομισμάτων, να διευκρινίσει αν το εν λόγω ζεύγος νομισμάτων υπόκειται μόνο στην τρέχουσα συναλλαγματική ισοτιμία ή σε άλλους παράγοντες κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των τεκμαρτών μεταβλητοτήτων·

β) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει ανάλυση ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου του σε κάθε ζεύγος νομισμάτων που αναφέρεται στο στοιχείο α)·

γ) με βάση τις πληροφορίες που αναφέρονται στα στοιχεία α) και β), εξακριβώνουν αν ο κίνδυνος βάσης μεταξύ δύο ζευγών νομισμάτων αποτυπώνεται έμμεσα από ένα από τα ακόλουθα:

i) το γεγονός ότι τα δύο ζεύγη νομισμάτων υποδειγματοποιούνται απευθείας·

ii) το γεγονός ότι η βάση που αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ αυτών των δύο ζευγών νομισμάτων περιλαμβάνεται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

δ) αξιολογούν τον βαθμό στον οποίο το ίδρυμα λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο που συνδέεται με γεγονότα συναλλαγματικής αποσύνδεσης για μη ελεύθερα κυμαινόμενα ζεύγη νομισμάτων και, όταν ο κίνδυνος αυτός είναι ουσιώδης, τον τρόπο παρακολούθησής του·

ε) αξιολογούν αν αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος μεταβολών των καμπυλών συναλλάγματος, όπως απαιτείται από το άρθρο 29 του παρόντος κανονισμού·

στ) αξιολογούν αν αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος βέγκα που σχετίζεται με τον κίνδυνο συναλλάγματος, όπως απαιτείται από το άρθρο 30 του παρόντος κανονισμού.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 στοιχείο α), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από ένα ίδρυμα να παράσχει τις πληροφορίες που αναφέρονται στο εν λόγω στοιχείο μόνο για τα πιο σημαντικά ζεύγη νομισμάτων και να διενεργήσουν την αξιολόγηση που προβλέπεται στην εν λόγω παράγραφο 1 για τα εν λόγω δεδομένα.

Άρθρο 28

Αξιολόγηση των παραγόντων κινδύνου βασικού εμπορεύματος

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την υποδειγματοποίηση του κινδύνου βασικού εμπορεύματος, οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα:

i) να παράσχει κατάλογο όλων των τύπων βασικών εμπορευμάτων στα οποία είναι ευαίσθητο το χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος·

ii) για καθέναν από τους τύπους εμπορευμάτων που αναφέρονται στο σημείο i), να διευκρινίσει αν ο εν λόγω τύπος εμπορεύματος υπόκειται μόνο στην τρέχουσα τιμή του βασικού εμπορεύματος ή σε άλλους παράγοντες κινδύνου, συμπεριλαμβανομένων των τεκμαρτών μεταβλητοτήτων·

iii) να παράσχει ανάλυση ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου του σε καθέναν από τους τύπους βασικών εμπορευμάτων που αναφέρονται στο στοιχείο α)·

β) εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος προσδιορίζουν δείκτες μέτρησης που είναι κατάλληλοι για την αξιολόγηση της σημαντικότητας μιας αγοράς βασικών εμπορευμάτων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και αν, για τις αγορές βασικών εμπορευμάτων που χαρακτηρίζονται ουσιώδεις, κάθε διαφορετικό βασικό εμπόρευμα υποδειγματοποιείται ειδικά στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων του ιδρύματος·

γ) εξακριβώνουν αν αποτυπώνεται ο κίνδυνος βάσης μεταξύ παρεμφερών, αλλά όχι πανομοιότυπων, βασικών εμπορευμάτων στα οποία το ίδρυμα έχει σημαντικό άνοιγμα, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου βάσης που απορρέει από διαφορετικό τόπο παράδοσης και από αναντιστοιχίες ληκτότητας·

δ) αξιολογούν αν αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος μεταβολών των καμπυλών βασικών εμπορευμάτων, όπως απαιτείται από το άρθρο 29 του παρόντος κανονισμού·

ε) αξιολογούν αν αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος βέγκα που σχετίζεται με τον κίνδυνο βασικού εμπορεύματος, όπως απαιτείται από το άρθρο 30 του παρόντος κανονισμού.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το ίδρυμα υποδειγματοποιεί δύο διαφορετικά βασικά εμπορεύματα απευθείας ή αποτυπώνει τη βάση μέσω παράγοντα κινδύνου βάσης.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1 στοιχείο α) σημεία i) και ii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει τις πληροφορίες που αναφέρονται στα εν λόγω στοιχεία μόνο για τα πιο σημαντικά βασικά εμπορεύματα και να διενεργήσουν την αξιολόγηση που προβλέπεται στην εν λόγω παράγραφο 1 για τα εν λόγω δεδομένα.

Άρθρο 29

Αξιολόγηση καμπυλών

1. Οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν:

α) όταν απαιτείται για την αξιολόγηση καμπυλών των οποίων τα σημεία είναι παράγοντες κινδύνου όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, την παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου·

β) όταν απαιτείται για την αξιολόγηση καμπυλών που έχουν υποδειγματοποιηθεί με παραμέτρους συνάρτησης όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, την παράγραφο 4 του παρόντος άρθρου.

Για τους σκοπούς των στοιχείων α) και β), οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν τις τεχνικές παρεμβολής και παρέκτασης που χρησιμοποιεί το ίδρυμα σύμφωνα με την παράγραφο 6.

2. Για καμπύλες για τις οποίες το ίδιο το ίδρυμα καθορίζει κλιμάκια σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι:

α) οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος έχουν θεσπίσει κριτήρια για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τον αριθμό των παραγόντων κινδύνου που πρέπει να χρησιμοποιούνται για την υποδειγματοποίηση μιας καμπύλης, και ότι τα εν λόγω κριτήρια βασίζονται στη ρευστότητα και τη σημαντικότητα των θέσεων με άνοιγμα στην εν λόγω καμπύλη·

β) τα κριτήρια που αναφέρονται στο στοιχείο α) συνοδεύονται από ανάλυση από την οποία προκύπτει ότι ο αριθμός των παραγόντων κινδύνου που χρησιμοποιούνται επιτρέπει την αποτύπωση της μεταβλητότητας σε διαφορετικές χρονικές στιγμές.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), όταν η αρμόδια αρχή θεωρεί ότι ο αριθμός των παραγόντων κινδύνου που χρησιμοποιούνται για την υποδειγματοποίηση καμπύλης δεν είναι κατάλληλος, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να συμπληρώνουν την αξιολόγησή τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 3.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εφαρμόσει σενάρια μελλοντικών κλυδωνισμών στους παράγοντες κινδύνου της καμπύλης, όπως γίνεται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εξαγάγει τη μεταβλητότητα ενός σημείου στην καμπύλη που δεν αποτελεί παράγοντα κινδύνου·

γ) να ζητήσουν από το ίδρυμα να χρησιμοποιήσει την παρατηρούμενη μεταβλητότητα του σημείου στην καμπύλη που αναφέρεται στο στοιχείο β)·

δ) να συγκρίνουν τη μεταβλητότητα που προκύπτει σύμφωνα με το στοιχείο β) με την παρατηρούμενη μεταβλητότητα που προκύπτει σύμφωνα με το στοιχείο γ).

Όσον αφορά την αξιολόγηση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές βασίζονται τόσο στην περίοδο που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 4 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσο και στην περίοδο οικονομικών ακραίων συνθηκών που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού.

4. Όσον αφορά τις καμπύλες που έχουν υποδειγματοποιηθεί με παραμέτρους συνάρτησης όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος περιλαμβάνουν ανάλυση που καταδεικνύει ότι οι παράμετροι των συναρτήσεων των κλυδωνισμών επιτρέπουν την αποτύπωση όλων των ουσιωδών κινδύνων στις καμπύλες και της μεταβλητότητας σε διαφορετικές χρονικές στιγμές. Κατά περίπτωση, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να συμπληρώνουν την αξιολόγησή τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 5 του παρόντος άρθρου.

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 4, οι αρμόδιες αρχές μπορούν:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εφαρμόσει σενάρια μελλοντικών κλυδωνισμών στις παραμέτρους συνάρτησης, όπως γίνεται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εξαγάγει τη μεταβλητότητα ενός σημείου στην καμπύλη·

γ) να ζητήσουν από το ίδρυμα να χρησιμοποιήσει τη μεταβλητότητα του σημείου στην καμπύλη που αναφέρεται στο στοιχείο β)·

δ) να συγκρίνουν τη μεταβλητότητα που προκύπτει σύμφωνα με το στοιχείο β) με την παρατηρούμενη μεταβλητότητα που προκύπτει σύμφωνα με το στοιχείο γ).

Όσον αφορά την εν λόγω αξιολόγηση, οι αρμόδιες αρχές βασίζονται τόσο στην περίοδο που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 4 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσο και στην περίοδο οικονομικών ακραίων συνθηκών που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού.

6. Οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν είναι άρτιες όλες οι τεχνικές που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τη δημιουργία καμπύλης, συμπεριλαμβανομένων των τεχνικών παρεμβολής και παρέκτασης. Όταν μέρος της καμπύλης προκύπτει με παρέκταση των δύο εξωτερικών σημείων της, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι η μεταβλητότητα των αποδόσεων που παρατηρούνται στην αγορά για το τμήμα της καμπύλης που προκύπτει από την παρέκταση δεν διαφέρει σημαντικά από εκείνη που προσδιορίστηκε μέσω παρέκτασης. Γι' αυτόν τον σκοπό, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εφαρμόζουν τις μεθόδους αξιολόγησης που αναφέρονται στις παραγράφους 3 και 5 επιλέγοντας ένα σημείο στην καμπύλη που προκύπτει μέσω παρέκτασης κατά την εφαρμογή του στοιχείου β) των εν λόγω παραγράφων.

Άρθρο 30

Εκτίμηση επιφανειών τεκμαρτής μεταβλητότητας

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο η) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την αποτύπωση του κινδύνου βέγκα για οποιαδήποτε δεδομένη ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου, οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει κατάλογο όλων των επιφανειών μεταβλητότητας στις οποίες είναι ευαίσθητο το χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος·

β) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει ανάλυση ευαισθησίας του χαρτοφυλακίου του σε καθεμία από τις επιφάνειες που αναφέρονται στο στοιχείο α)·

γ) εξακριβώνουν, με βάση τις πληροφορίες που αναφέρονται στα στοιχεία α) και β), αν τυχόν ουσιώδης κίνδυνος βάσης μεταξύ δύο οποιωνδήποτε δεδομένων επιφανειών αποτυπώνεται έμμεσα είτε από το γεγονός ότι δύο επιφάνειες υποδειγματοποιούνται απευθείας είτε από το γεγονός ότι υποδειγματοποιείται η επιφάνεια βάσης που αντιπροσωπεύει τη διαφορά μεταξύ των εν λόγω δύο καμπυλών·

δ) σε σχέση με τις επιφάνειες μεταβλητότητας των οποίων τα σημεία είναι παράγοντες κινδύνου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν αν:

i) οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος έχουν θεσπίσει κριτήρια για τη λήψη αποφάσεων σχετικά με τον αριθμό των παραγόντων κινδύνου που πρέπει να χρησιμοποιούνται για την υποδειγματοποίηση μιας επιφάνειας, και αν τα εν λόγω κριτήρια βασίζονται στη ρευστότητα και τη σημαντικότητα των θέσεων με άνοιγμα στην εν λόγω επιφάνεια·

ii) τα κριτήρια που αναφέρονται στο σημείο i) συνοδεύονται από ανάλυση από την οποία προκύπτει ότι ο αριθμός των παραγόντων κινδύνου που χρησιμοποιούνται επιτρέπει την ολοκληρωμένη απεικόνιση του κινδύνου σε όλη την επιφάνεια·

ε) σε σχέση με τις επιφάνειες που έχουν υποδειγματοποιηθεί με παραμέτρους συνάρτησης όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος περιλαμβάνουν ανάλυση που καταδεικνύει ότι οι παράμετροι των συναρτήσεων των κλυδωνισμών επιτρέπουν την ολοκληρωμένη απεικόνιση του κινδύνου σε όλη την επιφάνεια·

στ) αξιολογούν αν είναι άρτιες οι τεχνικές παρεμβολής και παρέκτασης που χρησιμοποιούνται από το ίδρυμα για τη δημιουργία επιφάνειας και, όταν μέρος της επιφάνειας προκύπτει με παρέκταση των δύο εξωτερικών σημείων της, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι η μεταβλητότητα των αποδόσεων που παρατηρούνται στην αγορά για το τμήμα της επιφάνειας που προκύπτει από την παρέκταση δεν διαφέρει σημαντικά από εκείνη που προσδιορίστηκε μέσω παρέκτασης.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), το ίδρυμα προσδιορίζει για καθεμία από τις επιφάνειες που αναφέρονται στο εν λόγω στοιχείο αν υποδειγματοποιείται στο σύνολό της απευθείας ή αν υποδειγματοποιείται ως άθροισμα βασικής επιφάνειας και επιφάνειας βάσης.

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να συμπληρώνουν την αξιολόγησή τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 2.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να συμπληρώνουν την αξιολόγησή τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 3.

Για τους σκοπούς του στοιχείου στ), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εφαρμόζουν τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στις παραγράφους 2 και 3 επιλέγοντας ένα σημείο στην επιφάνεια που προκύπτει μέσω παρέκτασης κατά την εφαρμογή του στοιχείου β) των εν λόγω παραγράφων.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο δ) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εφαρμόσει σενάρια μελλοντικών κλυδωνισμών στους παράγοντες κινδύνου της επιφάνειας, όπως γίνεται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εξαγάγει τη μεταβλητότητα ενός σημείου στην επιφάνεια που δεν αποτελεί παράγοντα κινδύνου·

γ) να ζητήσουν από το ίδρυμα να χρησιμοποιήσει την παρατηρούμενη μεταβλητότητα του σημείου στην επιφάνεια που αναφέρεται στο στοιχείο β)·

δ) να συγκρίνουν τη μεταβλητότητα που προκύπτει σύμφωνα με το στοιχείο β) με την παρατηρούμενη μεταβλητότητα που προκύπτει σύμφωνα με το στοιχείο γ).

Όσον αφορά την αξιολόγηση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές βασίζονται τόσο στην περίοδο που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 4 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσο και στην περίοδο ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο ε), οι αρμόδιες αρχές μπορούν:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εφαρμόσει σενάρια μελλοντικών κλυδωνισμών στις παραμέτρους συνάρτησης, όπως γίνεται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εξαγάγει τη μεταβλητότητα ενός σημείου της επιφάνειας·

γ) να ζητήσουν από το ίδρυμα να χρησιμοποιήσει την παρατηρούμενη μεταβλητότητα του σημείου στην επιφάνεια που αναφέρεται στο στοιχείο β)·

δ) να συγκρίνουν τη μεταβλητότητα που προκύπτει σύμφωνα με το στοιχείο β) με την παρατηρούμενη μεταβλητότητα που προκύπτει σύμφωνα με το στοιχείο γ).

Όσον αφορά την αξιολόγηση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο ε), οι αρμόδιες αρχές βασίζονται τόσο στην περίοδο που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 4 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσο και στην περίοδο οικονομικών ακραίων συνθηκών που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού.

Άρθρο 31

Αξιολόγηση των παραγόντων κινδύνου συσχέτισης

Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων ενός ιδρύματος αποτυπώνει τον κίνδυνο συσχέτισης, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι, για τα πολλαπλά υποκείμενα δικαιώματα προαίρεσης και τυχόν άλλα προϊόντα των οποίων η αξία κατά το πέρας της ημέρας προσδιορίζεται μέσω παραμέτρου τεκμαρτής συσχέτισης, στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων περιλαμβάνεται παράγοντας κινδύνου που αποτυπώνει τον κίνδυνο μεταβολών της παραμέτρου συσχέτισης.

Η αρμόδια αρχή μπορεί να προσδιορίζει δικαιώματα προαίρεσης και προϊόντα που βασίζονται σε μια παράμετρο τεκμαρτής συσχέτισης χρησιμοποιώντας τις πληροφορίες που υποβάλλονται σύμφωνα με το άρθρο 23 του παρόντος κανονισμού και προσδιορίζοντας τους παράγοντες που αποτελούν παραμέτρους συσχέτισης.

Υποτμήμα 2

Αξιολόγηση των ιδιοτήτων των παραγόντων κινδύνου

Άρθρο 32

Εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας των παραγόντων κινδύνου

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για την υποδειγματοποιησιμότητα των παραγόντων κινδύνου, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος που αναφέρονται στο εν λόγω στοιχείο πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

α) οι εσωτερικές πολιτικές καλύπτουν τις πτυχές που αναφέρονται στο άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 για το σύνολο της τεκμηρίωσης·

β) οι εσωτερικές πολιτικές απαιτούν την κατάρτιση επικαιροποιημένου καταλόγου που προσδιορίζει για κάθε παράγοντα κινδύνου τα ακόλουθα:

i) περιγραφή του παράγοντα κινδύνου·

ii) αν ο παράγοντας κινδύνου είναι υποδειγματοποιήσιμος σύμφωνα με την εκτίμηση υποδειγματοποιησιμότητας που αναφέρεται στο άρθρο 325νζ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και αν έχει αλλάξει η κατάσταση υποδειγματοποιησιμότητας του παράγοντα κινδύνου κατά το προηγούμενο έτος·

iii) την περίοδο 12 μηνών που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας·

iv) αν ο παράγοντας κινδύνου είναι συστηματικός παράγοντας πιστωτικού κινδύνου ή κινδύνου μετοχών, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

v) αν ο παράγοντας κινδύνου είναι σημείο καμπύλης, επιφάνειας ή κύβου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, το κλιμάκιο που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας του εν λόγω παράγοντα κινδύνου και τα αποτελέσματα της εκτίμησης της υποδειγματοποιησιμότητας του εν λόγω κλιμακίου·

vi) αν ο παράγοντας κινδύνου αποτελεί παράμετρο συνάρτησης που χρησιμοποιείται για την αναπαράσταση καμπύλης, επιφάνειας ή κύβου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, και:

1) το σύνολο σημείων της καμπύλης, της επιφάνειας ή του κύβου που έχουν χρησιμοποιηθεί για τη βαθμονόμηση της παραμετρικής συνάρτησης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

2) το σύνολο των κλιμακίων και την υποδειγματοποιησιμότητά τους, όπως προκύπτει από την εφαρμογή των βημάτων που αναφέρονται στο άρθρο 6 παράγραφος 1 στοιχεία β) και γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

3) το σύνολο σημείων της καμπύλης, της επιφάνειας ή του κύβου που έχουν χρησιμοποιηθεί για τη βαθμονόμηση της παραμέτρου της συνάρτησης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

vii) τον αριθμό των επαληθεύσιμων τιμών που είναι αντιπροσωπευτικές του παράγοντα κινδύνου κατά την εξεταζόμενη περίοδο για την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας·

viii) αν υπάρχουν περίοδοι 90 ημερών με λιγότερες από τέσσερις επαληθεύσιμες και αντιπροσωπευτικές τιμές·

γ) οι εσωτερικές πολιτικές καθορίζουν:

i) κριτήρια για τον προσδιορισμό των παραγόντων κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα εφαρμόζει τη μεταφερόμενη περίοδο που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 και στο άρθρο 4 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

ii) κριτήρια για τον προσδιορισμό του αν οι παράγοντες κινδύνου πρέπει να θεωρούνται του ίδιου τύπου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο α) του εν λόγω κανονισμού·

δ) οι εσωτερικές πολιτικές καθορίζουν κριτήρια για τον προσδιορισμό του αν η εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας καμπύλης, επιφάνειας ή κύβου διενεργείται με τη χρήση τυποποιημένων προκαθορισμένων κλιμακίων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 5 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, ή με τη χρήση κλιμακίων που καθορίζει το ίδιο το ίδρυμα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 5 παράγραφος 4 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

ε) οι εσωτερικές πολιτικές διατυπώνουν το σκεπτικό της επιλογής, όταν τα τυποποιημένα προκαθορισμένα κλιμάκια που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 υποδιαιρούνται σε μικρότερα κλιμάκια σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) σημεία vii) και viii), όταν το ίδρυμα διενεργεί την εκτίμηση υποδειγματοποιησιμότητας για έναν παράγοντα κινδύνου εκτιμώντας πρώτα την υποδειγματοποιησιμότητα ενός συνόλου κλιμακίων, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν ο αριθμός των επαληθεύσιμων και αντιπροσωπευτικών τιμών καθορίζεται στο επίπεδο καθενός από τα εν λόγω κλιμάκια.

2. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων του ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας των παραγόντων κινδύνου που αξιολογούνται ως υποδειγματοποιήσιμοι σύμφωνα με το άρθρο 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, οι αρμόδιες αρχές:

α) σε σχέση με τα αποτελέσματα της εκτίμησης της υποδειγματοποιησιμότητας, εξακριβώνουν:

i) χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), ότι οι εν λόγω παράγοντες κινδύνου πληρούν οποιοδήποτε από τα δύο κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

ii) κατά περίπτωση, χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), ότι η περίοδος που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας συμμορφώνεται με το άρθρο 1 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

β) σε σχέση με τις απαιτήσεις για να θεωρηθεί μια τιμή επαληθεύσιμη σύμφωνα με το άρθρο 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060:

i) εξακριβώνουν ότι:

1) τα εσωτερικά συστήματα και πολιτικές του ιδρύματος, καθώς και οι συμβατικές συμφωνίες του με τρίτους πωλητές, διασφαλίζουν ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

2) υπάρχουν τιμές που πληρούν τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 και οι οποίες θεωρούνται επαληθεύσιμες·

ii) επανεξετάζοντας τις εκθέσεις ελέγχου, εξακριβώνουν αν ο ανεξάρτητος έλεγχος που αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 είναι αξιόπιστος και καλύπτει όλες τις πτυχές που αναφέρονται στην εν λόγω παράγραφο·

iii) κατά περίπτωση, επανεξετάζουν τις συμβατικές συμφωνίες που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 7 του κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

γ) όσον αφορά τις απαιτήσεις για να θεωρηθεί μια επαληθεύσιμη τιμή ως αντιπροσωπευτική παράγοντα κινδύνου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν αν είναι άρτια η διαδικασία αντιστοίχισης και τα κριτήρια που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της αντιπροσωπευτικότητας μιας τιμής για παράγοντα κινδύνου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν είναι άρτια τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο γ) για τον προσδιορισμό του αν οι παράγοντες κινδύνου είναι του ίδιου τύπου και, χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), εξακριβώνουν αν τα εν λόγω κριτήρια εφαρμόζονται ορθά.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 5.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 6.

3. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα ενός ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας παραγόντων κινδύνου που ανήκουν σε καμπύλη, επιφάνεια ή κύβο και που αξιολογούνται ως υποδειγματοποιήσιμοι σύμφωνα με το άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, οι αρμόδιες αρχές:

α) σε σχέση με τα αποτελέσματα της εκτίμησης της υποδειγματοποιησιμότητας:

i) χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), εξακριβώνουν αν η κατανομή καμπυλών, επιφανειών και κύβων σε κλιμάκια συμμορφώνεται με τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 2 ή στο άρθρο 5 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 και αν το ίδρυμα εφαρμόζει ορθά τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ) του παρόντος άρθρου για την επιλογή της προσέγγισης κατανομής σε κλιμάκια·

ii) όταν το ίδρυμα χρησιμοποιεί το σύνολο των τυποποιημένων προκαθορισμένων κλιμακίων που αναφέρονται στο άρθρο 5 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν αν ενδείκνυται οποιαδήποτε μετατροπή κλιμακίων σε διαφορετική τυποποιημένη σύμβαση της αγοράς·

iii) χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), εξακριβώνουν αν τα κλιμάκια που αξιολογούνται ως υποδειγματοποιήσιμα πληρούν οποιαδήποτε από τις δύο προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 στοιχεία α) και β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

iv) χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), εξακριβώνουν αν η περίοδος που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας είναι η ίδια για όλα τα κλιμάκια δεδομένης καμπύλης, επιφάνειας ή κύβου·

β) σε σχέση με τις απαιτήσεις για να θεωρηθεί μια τιμή επαληθεύσιμη σύμφωνα με το άρθρο 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060:

i) επανεξετάζοντας τα εσωτερικά συστήματα και πολιτικές του ιδρύματος, καθώς και τις συμβατικές συμφωνίες του με τρίτους πωλητές, διασφαλίζουν ότι:

1) πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

2) καμία τιμή που πληροί τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού δεν θεωρείται επαληθεύσιμη·

ii) επανεξετάζοντας τις εκθέσεις ελέγχου, εξακριβώνουν αν ο ανεξάρτητος έλεγχος στον οποίο υπόκεινται τρίτοι πωλητές είναι αξιόπιστος και καλύπτει όλες τις πτυχές που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

iii) κατά περίπτωση, επανεξετάζουν τις συμβατικές συμφωνίες μεταξύ του ιδρύματος και των τρίτων πωλητών, οι οποίες αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

γ) όσον αφορά τις απαιτήσεις για την κατανομή επαληθεύσιμης τιμής σε κλιμάκιο, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν αν είναι άρτια η διαδικασία αντιστοίχισης και τα κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του εν λόγω κανονισμού, τα οποία χρησιμοποιούνται για να προσδιοριστεί ότι μια τιμή είναι αντιπροσωπευτική για ένα σημείο του κλιμακίου·

δ) όσον αφορά τη δυνατότητα ανακατανομής επαληθεύσιμης τιμής ενός κλιμακίου σε εγγύτερο κλιμάκιο σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν:

i) αν είναι κατάλληλη η προσέγγιση που τεκμηριώνεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο στ) του εν λόγω κανονισμού και χρησιμοποιείται από το ίδρυμα για την εν λόγω ανακατανομή·

ii) τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διασφαλίζει ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται η ανακατανομή σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 5.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 7.

4. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα ενός ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας των παραγόντων κινδύνου που αξιολογούνται ως υποδειγματοποιήσιμοι σύμφωνα με το άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, οι αρμόδιες αρχές:

α) σε σχέση με τα αποτελέσματα της εκτίμησης της υποδειγματοποιησιμότητας:

i) χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), εξακριβώνουν αν τα κλιμάκια της καμπύλης, της επιφάνειας ή του κύβου που υποδειγματοποιούνται μέσω παραμετρικής συνάρτησης και που αξιολογούνται ως υποδειγματοποιήσιμα πληρούν οποιαδήποτε από τις δύο προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 στοιχεία α) και β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

ii) χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), εξακριβώνουν αν:

1) το ίδρυμα χρησιμοποιεί την προσέγγιση της κατανομής σε κλιμάκια που προβλέπεται στο άρθρο 5 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

2) είναι σκόπιμη οποιαδήποτε μετατροπή κλιμακίων σε διαφορετική τυποποιημένη σύμβαση της αγοράς σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 2 στοιχείο δ) του εν λόγω κανονισμού·

iii) χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β), εξακριβώνουν αν το ίδρυμα αξιολογεί την παράμετρο συνάρτησης ως υποδειγματοποιήσιμη μόνον όταν όλα τα σημεία της καμπύλης, της επιφάνειας ή του κύβου που χρησιμοποιούνται για τη βαθμονόμηση της εν λόγω παραμέτρου συνάρτησης ανήκουν σε κλιμάκια που είναι υποδειγματοποιήσιμα·

β) σε σχέση με τις απαιτήσεις για να θεωρηθεί μια τιμή επαληθεύσιμη σύμφωνα με το άρθρο 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060:

i) εξακριβώνουν ότι:

1) τα εσωτερικά συστήματα και πολιτικές του ιδρύματος, καθώς και οι συμβατικές ρυθμίσεις του με τρίτους πωλητές, διασφαλίζουν ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

2) δεν υπάρχουν τιμές που πληρούν τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 και οι οποίες θεωρούνται επαληθεύσιμες·

ii) επανεξετάζοντας τις εκθέσεις ελέγχου, εξακριβώνουν αν ο ανεξάρτητος έλεγχος στον οποίο υπόκεινται τρίτοι πωλητές είναι αξιόπιστος και καλύπτει όλες τις πτυχές που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

iii) κατά περίπτωση, επανεξετάζουν τις συμβατικές συμφωνίες μεταξύ του ιδρύματος και των τρίτων πωλητών, οι οποίες αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

γ) όσον αφορά τις απαιτήσεις για την κατανομή επαληθεύσιμης τιμής σε κλιμάκιο, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν αν είναι άρτια η διαδικασία αντιστοίχισης και τα κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο δ) του εν λόγω κανονισμού, τα οποία χρησιμοποιούνται για να προσδιοριστεί ότι μια τιμή είναι αντιπροσωπευτική για ένα σημείο του κλιμακίου·

δ) όσον αφορά τη δυνατότητα ανακατανομής επαληθεύσιμης τιμής ενός κλιμακίου σε εγγύτερο κλιμάκιο σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν:

i) αν είναι κατάλληλη η προσέγγιση που τεκμηριώνεται σύμφωνα με το άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο στ) του εν λόγω κανονισμού και χρησιμοποιείται από το ίδρυμα για την εν λόγω ανακατανομή·

ii) τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διασφαλίζει ότι πληρούνται οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες επιτρέπεται η ανακατανομή σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 5.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 7.

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο β) σημείο i), της παραγράφου 3 στοιχείο β) σημείο i) και της παραγράφου 4 στοιχείο β) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές εφαρμόζουν την ακόλουθη μέθοδο αξιολόγησης:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει δείγμα παραγόντων κινδύνου και κλιμακίων, με τις αντίστοιχες επαληθεύσιμες και αντιπροσωπευτικές τιμές, περιλαμβάνοντας μεταξύ άλλων τα εξής:

i) παράγοντες κινδύνου και κλιμάκια που πληρούν αυστηρά τις προϋποθέσεις για να αξιολογηθούν ως υποδειγματοποιήσιμα·

ii) παράγοντες κινδύνου και κλιμάκια των οποίων η κατάσταση υποδειγματοποιησιμότητας άλλαξε κατά το προηγούμενο έτος·

iii) κατά περίπτωση, παράγοντες κινδύνου και κλιμάκια για τα οποία οι επαληθεύσιμες τιμές προέρχονται αποκλειστικά από το ίδρυμα, αποκλειστικά από τρίτους πωλητές, και τόσο από το ίδρυμα όσο και από τρίτους πωλητές·

β) απαιτούν από το ίδρυμα να αιτιολογήσει, για τις τιμές που αναφέρονται στο στοιχείο α) της παρούσας παραγράφου, ποιες από τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060 πληρούνται, και εξακριβώνουν τα ακόλουθα:

i) όταν πληρούται η προϋπόθεση που αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα εκτίμησε ότι η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε υπό κανονικές συνθήκες ανταγωνισμού·

ii) όταν πληρούται η προϋπόθεση που αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, τον τρόπο με τον οποίο ο τρίτος πωλητής εκτίμησε ότι η συναλλαγή πραγματοποιήθηκε υπό κανονικές συνθήκες ανταγωνισμού·

iii) όταν πληρούται η προϋπόθεση που αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα ή ο τρίτος πωλητής προσδιόρισε τις τιμές αγοράς και πώλησης·

γ) για τις επαληθεύσιμες τιμές που αναφέρονται στο στοιχείο α), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν:

i) ότι η τιμή δεν συνιστά τιμή συναλλαγής ή τιμή αγοράς και πώλησης μεταξύ δύο οντοτήτων του ίδιου ομίλου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, και ότι είναι άρτια η προσέγγιση που χρησιμοποίησε το ίδρυμα ή ο τρίτος πωλητής για να καταλήξει στο συμπέρασμα ότι οι δύο οντότητες δεν ανήκουν στον ίδιο όμιλο·

ii) τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα ή ο τρίτος πωλητής κατέληξε στο συμπέρασμα ότι ο όγκος της συναλλαγής ή μιας δεσμευμένης προσφερόμενης τιμής που συνδέεται με την επαληθεύσιμη τιμή είναι μη αμελητέος, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, και αν οι δείκτες μέτρησης που χρησιμοποιήθηκαν για την αξιολόγηση του αμελητέου χαρακτήρα είναι άρτιοι·

iii) όταν η επαληθεύσιμη τιμή σχετίζεται με δεσμευμένες προσφερόμενες τιμές, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060:

1) τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα ή ο τρίτος πωλητής κατέληξε στο συμπέρασμα ότι η διαφορά μεταξύ της τιμής αγοράς και της τιμής πώλησης δεν αποκλίνει σημαντικά από τις ισχύουσες συνθήκες της αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού·

2) αν οι δείκτες μέτρησης που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση αυτής της δυνητικής απόκλισης είναι άρτιοι·

iv) αν μπορεί να θεωρηθεί ότι ορισμένες από τις εν λόγω τιμές πληρούν τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 στοιχείο β) ή στο άρθρο 2 παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, επειδή χαρακτηρίζονται από ασυνήθιστα χαμηλό όγκο ή από ασυνήθιστα μεγάλη διαφορά μεταξύ τιμής αγοράς και τιμής πώλησης·

v) αν το ίδρυμα ή ο τρίτος πωλητής προσδιόρισε μια ζώνη ώρας που χρησιμοποιείται με συνέπεια σε όλες τις πηγές δεδομένων για τον προσδιορισμό της ημερομηνίας παρατήρησης της επαληθεύσιμης τιμής, όπως απαιτείται από το άρθρο 2 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060.

Για τους σκοπούς της παρούσας παραγράφου, οι αρμόδιες αρχές ζητούν από τα ιδρύματα ή τους τρίτους πωλητές, κατά περίπτωση, να τους παράσχουν όλες τις πληροφορίες που χρειάζονται για τη διενέργεια της εν λόγω αξιολόγησης συνολικά, σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 5 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060.

6. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο γ), οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει δείγμα παραγόντων κινδύνου, καθώς και τις αντίστοιχες επαληθεύσιμες και αντιπροσωπευτικές τιμές που χρησιμοποιούνται για την αξιολόγηση των προϋποθέσεων που αναφέρονται στο άρθρο 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

β) όταν για τον παράγοντα κινδύνου υπάρχουν πολλαπλές επαληθεύσιμες τιμές σε μια δεδομένη ημερομηνία παρατήρησης, εξακριβώνουν αν λαμβάνεται υπόψη μόνο μία κατά την αξιολόγηση της εκπλήρωσης των προϋποθέσεων που αναφέρονται στο άρθρο 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

γ) όσον αφορά τους παράγοντες κινδύνου του δείγματος που αναφέρεται στο στοιχείο α) οι οποίοι δεν είναι συστηματικοί παράγοντες πιστωτικού κινδύνου ή κινδύνου μετοχών που αποτυπώνουν κινήσεις στο σύνολο της αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν αν:

i) ο παράγοντας κινδύνου αποτελεί ισχυρό προσδιοριστικό παράγοντα της τιμής που θεωρείται αντιπροσωπευτική·

ii) είναι άρτια η μέθοδος που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για να καταλήξει στο συμπέρασμα ότι υπάρχει στενή σχέση μεταξύ του παράγοντα κινδύνου και της εν λόγω τιμής·

iii) είναι άρτια η μέθοδος που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την εξαγωγή της τιμής μεγέθους του παράγοντα κινδύνου από την εν λόγω αντιπροσωπευτική τιμή·

δ) όσον αφορά τους παράγοντες κινδύνου του δείγματος που αναφέρεται στο στοιχείο α) οι οποίοι είναι συστηματικοί παράγοντες πιστωτικού κινδύνου ή κινδύνου μετοχών που αποτυπώνουν κινήσεις στο σύνολο της αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060, εξακριβώνουν αν οι χρησιμοποιούμενες επαληθεύσιμες τιμές είναι αντιπροσωπευτικές των χαρακτηριστικών των συστηματικών παραγόντων κινδύνου.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), το δείγμα των παραγόντων κινδύνου περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, παράγοντες κινδύνου που πληρούσαν αυστηρά τις προϋποθέσεις για να αξιολογηθούν ως υποδειγματοποιήσιμοι και παράγοντες κινδύνου των οποίων η κατάσταση υποδειγματοποιησιμότητας άλλαξε κατά το προηγούμενο έτος. Κατά περίπτωση, το εν λόγω δείγμα περιλαμβάνει παράγοντες κινδύνου για τους οποίους οι επαληθεύσιμες τιμές προέρχονται αποκλειστικά από το ίδρυμα, αποκλειστικά από τρίτους πωλητές, και τόσο από το ίδρυμα όσο και από τρίτους πωλητές.

7. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3 στοιχείο γ) και της παραγράφου 4 στοιχείο γ), οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει δείγμα κλιμακίων που αφορούν σύνολο καμπυλών, επιφανειών ή κύβων, και τις αντίστοιχες επαληθεύσιμες και αντιπροσωπευτικές τιμές·

β) όσον αφορά τις επαληθεύσιμες τιμές που αναφέρονται στο στοιχείο α), εξακριβώνουν, για τα κλιμάκια για τα οποία υπάρχουν πολλαπλές επαληθεύσιμες τιμές σε μια δεδομένη ημερομηνία παρατήρησης, ότι μόνο μία επαληθεύσιμη τιμή ανά ημερομηνία λαμβάνεται υπόψη κατά την αξιολόγηση της εκπλήρωσης των προϋποθέσεων που αναφέρονται στο άρθρο 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2060·

γ) όσον αφορά τις επαληθεύσιμες τιμές που αναφέρονται στο στοιχείο α), αξιολογούν αν είναι κατάλληλη η μέθοδος που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την αντιστοίχιση μιας επαληθεύσιμης τιμής με ένα δεδομένο κλιμάκιο.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), το δείγμα κλιμακίων περιλαμβάνει, μεταξύ άλλων, κλιμάκια που πληρούσαν αυστηρά τις προϋποθέσεις για να αξιολογηθούν ως υποδειγματοποιήσιμα και κλιμάκια των οποίων η κατάσταση υποδειγματοποιησιμότητας άλλαξε κατά το προηγούμενο έτος. Κατά περίπτωση, το εν λόγω δείγμα περιλαμβάνει κλιμάκια για τα οποία οι επαληθεύσιμες τιμές προέρχονται αποκλειστικά από το ίδρυμα, αποκλειστικά από τρίτους πωλητές, και τόσο από το ίδρυμα όσο και από τρίτους πωλητές.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), η αρμόδια αρχή εξακριβώνει αν:

α) τα σημεία ενός κλιμακίου αποτελούν ισχυρό προσδιοριστικό παράγοντα της τιμής που θεωρείται αντιπροσωπευτική,

β) είναι άρτια η μέθοδος που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για να καταλήξει στο συμπέρασμα ότι υπάρχει στενή σχέση μεταξύ οποιουδήποτε σημείου του κλιμακίου και της εν λόγω τιμής,

γ) είναι άρτια η μέθοδος που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την εξαγωγή της τιμής μεγέθους του εν λόγω σημείου στο κλιμάκιο από την εν λόγω αντιπροσωπευτική τιμή.

Άρθρο 33

Αξιολόγηση του ορίζοντα ρευστότητας των παραγόντων κινδύνου

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για τον ορίζοντα ρευστότητας των παραγόντων κινδύνου, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές που αναφέρονται στο εν λόγω στοιχείο απαιτούν την προσκόμιση επικαιροποιημένου καταλόγου που προσδιορίζει, για κάθε παράγοντα κινδύνου, τα ακόλουθα:

α) περιγραφή του παράγοντα κινδύνου·

β) αν ο παράγοντας κινδύνου είναι υποδειγματοποιήσιμος μετά την εκτίμηση της υποδειγματοποιησιμότητας που αναφέρεται στο άρθρο 325νζ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και, όταν ο παράγοντας κινδύνου είναι υποδειγματοποιήσιμος, αν ο εν λόγω παράγοντας κινδύνου περιλαμβάνεται στο υποσύνολο των υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου που αναφέρονται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο α) του εν λόγω κανονισμού·

γ) απλή περιγραφή των εισαγόμενων δεδομένων που χρησιμοποιούνται για την κατάταξη του παράγοντα κινδύνου·

δ) τον ορίζοντα ρευστότητας που αποδίδεται στον παράγοντα κινδύνου, όπως απαιτείται από το άρθρο 325νστ παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ε) ότι η φύση του παράγοντα κινδύνου δεν αντιστοιχεί σε ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου, όπως απαιτείται από το άρθρο 1 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2058·

στ) αν η φύση του κινδύνου που αποτυπώνεται από τον παράγοντα κινδύνου και τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον εν λόγω παράγοντα κινδύνου αντιστοιχούν σε παράγοντες κινδύνου που θα μπορούσαν να εμπίπτουν σε περισσότερες από μία ευρείες κατηγορίες παραγόντων κινδύνου ή σε ευρεία υποκατηγορία παραγόντων κινδύνου, όπως απαιτείται από το άρθρο 1 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2058·

ζ) όταν χρησιμοποιείται για την υποδειγματοποίηση ομοιογενούς δείκτη, αν η μέθοδος που αναφέρεται στο άρθρο 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2058 ή η μέθοδος που αναφέρεται στο άρθρο 2 του εν λόγω κανονισμού έχει χρησιμοποιηθεί για την κατάταξη του παράγοντα κινδύνου στην κατάλληλη ευρεία κατηγορία και υποκατηγορία παραγόντων κινδύνου του πίνακα 2 του άρθρου 325νστ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

2. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα σύμφωνα με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις σχετικά με τον ορίζοντα ρευστότητας των παραγόντων κινδύνου, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) χρησιμοποιώντας τα στοιχεία που αναφέρονται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου:

i) υπάρχει συνέπεια ανάμεσα στη φύση των παραγόντων κινδύνου, τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τους παράγοντες κινδύνου και την ευρεία κατηγορία και υποκατηγορία των παραγόντων κινδύνου του πίνακα 2 του άρθρου 325νστ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) οι παράγοντες κινδύνου μετοχών και πιστωτικού κινδύνου που αποτυπώνουν ένα συστηματικό στοιχείο έχουν υποβληθεί στην αντιμετώπιση που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2058, όταν οι εν λόγω παράγοντες κινδύνου βαθμονομούνται με τη χρήση εισαγόμενων δεδομένων που σχετίζονται με διαφορετικές ευρείες κατηγορίες ή υποκατηγορίες παραγόντων κινδύνου·

iii) υπόκεινται στην αντιμετώπιση που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2058 οι παράγοντες κινδύνου βάσης που αντιπροσωπεύουν τη διαφορά μεταξύ δύο παραγόντων κινδύνου οι οποίοι θα κατανέμονταν σε δύο διαφορετικές υποκατηγορίες εάν το ίδρυμα χρησιμοποιούσε την απευθείας υποδειγματοποίηση αντί της βάσης·

iv) στην περίπτωση παράγοντα κινδύνου που δεν συγκαταλέγεται στους παράγοντες κινδύνου που αναφέρονται στα άρθρα 3 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2058 και δεν σχετίζεται σαφώς με μία από τις ευρείες υποκατηγορίες κινδύνων του πίνακα 2 του άρθρου 325νστ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ο εν λόγω παράγοντας κινδύνου κατατάσσεται στην υποκατηγορία «άλλος» της κατάλληλης κατηγορίας·

ν) οι παράγοντες κινδύνου μετοχών που αναγνωρίζονται ως μετοχές με μεγάλη κεφαλαιοποίηση πληρούν μία από τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2058·

β) το ίδρυμα έχει θεσπίσει αντικειμενικά κριτήρια για να προσδιορίζει πότε ένας παράγοντας κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου αναφέρεται σε επενδυτική βαθμίδα ή σε θέση υψηλής απόδοσης·

γ) στην περίπτωση που το ίδρυμα εφαρμόζει την παρέκκλιση που ορίζεται στο άρθρο 325νστ παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τη χρήση μεγαλύτερων οριζόντων ρευστότητας κατά τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του εν λόγω κανονισμού και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού, το ίδρυμα κάνει διάκριση μεταξύ των θέσεων που ανήκουν σε μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες χρησιμοποιείται η παρέκκλιση από τις μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες δεν χρησιμοποιείται η παρέκκλιση·

δ) στο πλαίσιο της μηνιαίας επαλήθευσης που αναφέρεται στο άρθρο 325νστ παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το ίδρυμα εξακριβώνει αν:

i) λόγω μεταβολής της κεφαλαιοποίησης της μετοχής ή των συνιστωσών των δεικτών που αναφέρονται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2058, υπήρξε μεταβολή στην κατάλληλη υποκατηγορία για παράγοντα κινδύνου μετοχών·

ii) λόγω μεταβολής ή άλλων γεγονότων που αφορούν την πιστωτική ποιότητα, υπήρξε μεταβολή στην κατάλληλη υποκατηγορία για παράγοντα κινδύνου πιστωτικού περιθωρίου·

ε) μόνον ένα νόμισμα θεωρείται εγχώριο για τους σκοπούς της κατάταξης ενός παράγοντα κινδύνου στην ευρεία κατηγορία «Επιτόκιο» και την υποκατηγορία «Πλέον ρευστά νομίσματα και εγχώριο νόμισμα» του άρθρου 325νστ πίνακας 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), οι αρμόδιες αρχές εστιάζουν σε παράγοντες κινδύνου που ανήκουν στην υποκατηγορία που υπόκειται στην παρέκκλιση και οι οποίοι υπάρχουν τόσο σε μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες χρησιμοποιείται η παρέκκλιση όσο και σε μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες δεν χρησιμοποιείται η παρέκκλιση.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο α), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από το ίδρυμα να προσδιορίσει τους παράγοντες κινδύνου σε ένα δείγμα χρηματοπιστωτικών μέσων ή βασικών εμπορευμάτων και να προβούν στην αξιολόγησή τους λαμβάνοντας υπόψη τη φύση των χρηματοπιστωτικών μέσων που βαρύνονται με τους παράγοντες κινδύνου. Όταν απαιτείται το εν λόγω δείγμα, οι αρμόδιες αρχές εστιάζουν σε χρηματοπιστωτικά μέσα ή βασικά εμπορεύματα που περιλαμβάνουν επαρκώς ευρύ φάσμα τύπων παραγόντων κινδύνου, ώστε να διασφαλίζεται ολοκληρωμένη αξιολόγηση.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο δ) του παρόντος άρθρου, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει παράγοντες κινδύνου που υποβλήθηκαν σε αλλαγή στην υποκατηγορία και να επαληθεύσουν ότι, μετά τη μηνιαία επαλήθευση, το μέτρο κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού αντανακλούσαν τις αλλαγές στον ορίζοντα ρευστότητας.

ΤΜΗΜΑ 3

Αξιολόγηση προσεγγιστικών τιμών και ποιότητας των δεδομένων

Άρθρο 34

Αξιολόγηση προσεγγιστικών τιμών

1. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα σύμφωνα με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις σχετικά με τη χρήση προσεγγιστικών τιμών, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) το ίδρυμα έχει θεσπίσει, στο πλαίσιο των εσωτερικών πολιτικών που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, κριτήρια που περιγράφουν:

i) πότε ένας παράγοντας κινδύνου υποκαθίσταται από προσεγγιστική τιμή·

ii) τον τρόπο υποκατάστασης ενός παράγοντα κινδύνου με προσεγγιστική τιμή όταν υπόκειται σε μέθοδο προσεγγιστικών τιμών·

β) οι εσωτερικές πολιτικές που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 καλύπτουν όλες τις μεθόδους προσεγγιστικών τιμών που χρησιμοποιεί το ίδρυμα, μεταξύ άλλων, όποτε χρησιμοποιούνται:

i) υποδείγματα παραγόντων·

ii) προσεγγίσεις βήτα·

iii) αντιστοίχιση των παραγόντων κινδύνου με δείκτες αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων αντιπροσωπευτικών του τομέα και της περιοχής ή δεικτών·

γ) για τους μη υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου, υπάρχει σαφές σκεπτικό για τη χρήση μεθόδου προσεγγιστικών τιμών, παρόλο που ο αριθμός των αποδόσεων Ν στις χρονοσειρές για τον παράγοντα κινδύνου που προκύπτει από το άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 θα επέτρεπε τη χρήση της ιστορικής μεθόδου ή της μεθόδου ασύμμετρου σίγμα που αναφέρονται, αντίστοιχα, στα άρθρα 8 και 9 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

δ) η προσέγγιση που χρησιμοποιείται για την υποκατάσταση του παράγοντα κινδύνου είναι κατάλληλη και διασφαλίζει, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο ζ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τη συντηρητική βαθμονόμηση των σεναρίων μελλοντικών κλυδωνισμών για υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου και των ακραίων σεναρίων μελλοντικού κλυδωνισμού για μη υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου·

ε) όσον αφορά τους παράγοντες κινδύνου για τους οποίους χρησιμοποιούνται προσεγγιστικά δεδομένα μόνο για συγκεκριμένες περιόδους της χρονοσειράς, δεν υπάρχουν ασυνήθιστες διακυμάνσεις μεταξύ των τμημάτων της χρονοσειράς που εκφράζονται με προσεγγιστική τιμή και των τμημάτων της χρονοσειράς που δεν παρουσιάζονται με προσεγγιστική τιμή.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο γ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν, σε δείγμα παραγόντων κινδύνου που υποκαθίστανται από προσεγγιστική τιμή, ότι:

α) η μέθοδος προσεγγιστικών τιμών που χρησιμοποιείται για τους εν λόγω παράγοντες κινδύνου είναι η προσέγγιση που περιγράφεται στις εσωτερικές πολιτικές, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο α), και η προσεγγιστική τιμή που χρησιμοποιείται είναι οικονομικά επωφελής·

β) αποτυπώνεται δεόντως ο κίνδυνος βάσης μεταξύ του εν λόγω παράγοντα κινδύνου ως προσεγγιστικής τιμής και άλλων παραγόντων κινδύνου, μεταξύ άλλων όταν υποκαθίστανται διαφορετικοί παράγοντες κινδύνου μέσω αντιστοίχισής τους με τον ίδιο παράγοντα κινδύνου·

γ) δεν υπάρχουν περιπτώσεις στις οποίες, ως αποτέλεσμα της προσεγγιστικής τιμής, ο συγκεκριμένος κίνδυνος δεν αποτυπώνεται δεόντως.

Κατά την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου αξιολόγησης, οι αρμόδιες αρχές επιλέγουν δείγμα παραγόντων κινδύνου που αντικατοπτρίζει διάφορες μεθόδους προσεγγιστικών τιμών, συμπεριλαμβανομένων, όπου χρησιμοποιούνται, υποδειγμάτων παραγόντων, προσεγγίσεων βήτα και αντιστοίχισης των παραγόντων κινδύνου με δείκτες αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων αντιπροσωπευτικών του τομέα και της περιοχής ή δεικτών.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο γ), οι αρμόδιες αρχές, σε δείγμα παραγόντων κινδύνου για τους οποίους τα δεδομένα των τελευταίων 12 μηνών παρουσιάζονται με προσεγγιστική τιμή:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τη χρονοσειρά των προσεγγιστικών παραγόντων κινδύνου όπως χρησιμοποιούνται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων και τη χρονοσειρά των αντίστοιχων παραγόντων τιμολόγησης, όπως χρησιμοποιούνται στη διαδικασία αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας·

β) εξακριβώνουν ότι οι μεταβλητότητες των δύο χρονοσειρών που αναφέρονται στο στοιχείο α) δεν αποκλίνουν σημαντικά·

γ) εξακριβώνουν ότι οι δύο χρονοσειρές συσχετίζονται σε μεγάλο βαθμό.

Κατά την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου αξιολόγησης, οι αρμόδιες αρχές επιλέγουν δείγμα παραγόντων κινδύνου που αντικατοπτρίζει διάφορες μεθόδους προσεγγιστικών τιμών, συμπεριλαμβανομένων, όπου χρησιμοποιούνται, υποδειγμάτων παραγόντων, προσεγγίσεων βήτα και αντιστοίχισης των παραγόντων κινδύνου με δείκτες αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων αντιπροσωπευτικών δεδομένου τομέα και περιοχής ή δεικτών.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο γ), για τον έλεγχο του συντηρητικού χαρακτήρα των μεθόδων προσεγγιστικών τιμών, οι αρμόδιες αρχές επιλέγουν δείγμα προσεγγίσεων και εφαρμόζουν, για κάθε μέθοδο προσεγγιστικών τιμών, όλα τα ακόλουθα βήματα με την εξής σειρά:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τη χρονοσειρά ενός δείγματος παραγόντων κινδύνου που δεν εκφράζονται με προσεγγιστική τιμή και, σε περίπτωση υποκατάστασης, ζητούν να ακολουθήσει την υπό αξιολόγηση μέθοδο προσεγγιστικών τιμών·

β) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τις χρονοσειρές που θα χρησιμοποιούνταν με την εφαρμογή της αξιολογούμενης μεθόδου προσεγγιστικών τιμών στις χρονοσειρές παραγόντων κινδύνου που αναφέρονται στο στοιχείο α)·

γ) και για τις δύο χρονοσειρές, λαμβάνουν τις μεταβλητότητες των παραγόντων κινδύνου κατά την περίοδο ακραίων καταστάσεων και κατά το τελευταίο 12μηνο και εξακριβώνουν ότι η μεταβλητότητα που προκύπτει από τις χρονοσειρές προσεγγιστικών τιμών που αναφέρονται στο στοιχείο β) δεν υποεκτιμά τη μεταβλητότητα που προκύπτει από τις χρονοσειρές που αναφέρονται στο στοιχείο α).

Κατά την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου αξιολόγησης, οι αρμόδιες αρχές επιλέγουν δείγμα παραγόντων κινδύνου που αντικατοπτρίζει διάφορες μεθόδους προσεγγιστικών τιμών, συμπεριλαμβανομένων, όπου χρησιμοποιούνται, υποδειγμάτων παραγόντων, προσεγγίσεων βήτα και αντιστοίχισης των παραγόντων κινδύνου με δείκτες αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων αντιπροσωπευτικών δεδομένου τομέα και περιοχής ή δεικτών.

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο γ), στην περίπτωση δείγματος μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου για τους οποίους έχουν χρησιμοποιηθεί προσεγγιστικά δεδομένα κατά την περίοδο ακραίων καταστάσεων παρότι ο αριθμός των αποδόσεων Ν στις χρονοσειρές για τον παράγοντα κινδύνου που προκύπτει από το άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 θα επέτρεπε τη χρήση της ιστορικής μεθόδου ή της μεθόδου ασύμμετρου σίγμα που αναφέρονται, αντίστοιχα, στα άρθρα 8 και 9 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τις αρχικές χρονοσειρές για τους παράγοντες κινδύνου πριν από τη χρήση οποιασδήποτε μεθόδου προσεγγιστικών τιμών·

β) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τις χρονοσειρές που χρησιμοποιούνται για τους παράγοντες κινδύνου με προσεγγιστική τιμή·

γ) συγκρίνουν τους κλυδωνισμούς που έχουν βαθμονομηθεί προς τα άνω και προς τα κάτω, όπως προκύπτουν από την εφαρμογή των άρθρων 8 και 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 στις χρονοσειρές που αναφέρονται στα στοιχεία α) και β) της παρούσας παραγράφου, και εξακριβώνουν ότι οι κλυδωνισμοί που προκύπτουν από τις προσεγγιστικές χρονοσειρές δεν είναι συστηματικά λιγότερο συντηρητικοί από τους κλυδωνισμούς που προκύπτουν με τη χρήση της αρχικής χρονοσειράς.

Κατά την εφαρμογή της εν λόγω μεθόδου αξιολόγησης, οι αρμόδιες αρχές επιλέγουν δείγμα παραγόντων κινδύνου που αντικατοπτρίζει διάφορες μεθόδους προσεγγιστικών τιμών, συμπεριλαμβανομένων, όπου χρησιμοποιούνται, υποδειγμάτων παραγόντων, προσεγγίσεων βήτα και αντιστοίχισης των παραγόντων κινδύνου με δείκτες αναφοράς, συμπεριλαμβανομένων οντοτήτων αντιπροσωπευτικών του τομέα και της περιοχής ή δεικτών.

Άρθρο 35

Αξιολόγηση της ποιότητας των δεδομένων

1. Όταν αξιολογούν αν τα πρότυπα δεδομένων ενός ιδρύματος πληρούν τα ελάχιστα πρότυπα ώστε το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων να θεωρείται ευλόγως ακριβές στη μέτρηση των κινδύνων, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι:

α) το ίδρυμα τεκμηριώνει, στο πλαίσιο των εσωτερικών του πολιτικών, κάθε μέθοδο που χρησιμοποιείται για τη συμπλήρωση χρονοσειρών με ελλείποντα σημεία δεδομένων, και ότι η εν λόγω τεκμηρίωση περιέχει άρτια ανάλυση που δείχνει ότι οι εν λόγω μέθοδοι δεν επηρεάζουν τις μεταβλητότητες και τις συσχετίσεις των παραγόντων κινδύνου·

β) το ίδρυμα έχει θεσπίσει αντικειμενικά κριτήρια που καθορίζουν τη μέθοδο που χρησιμοποιείται για τη συμπλήρωση των χρονοσειρών, όταν υπάρχουν περισσότερες από μία μέθοδοι, και έχει τεκμηριώσει τα εν λόγω κριτήρια στις εσωτερικές πολιτικές του·

γ) το ίδρυμα έχει θεσπίσει, στο πλαίσιο των εσωτερικών του πολιτικών, τη διαδικασία που πρέπει να ακολουθείται κάθε φορά που αλλάζουν οι τιμές μιας χρονοσειράς, και ότι η εν λόγω διαδικασία περιλαμβάνει την τεκμηρίωση των αλλαγών που πραγματοποιήθηκαν·

δ) το ίδρυμα δεν προβαίνει σε διαλογή των δεδομένων, συμπεριλαμβανομένης της επιβολής κατώτατου και ανώτατου ορίου και της εξαίρεσης ακραίων τιμών, εκτός εάν το ίδρυμα είναι σε θέση να αποδείξει ότι το εξαιρούμενο σημείο δεδομένων σχετίζεται με εσφαλμένα ή ανεπίκαιρα δεδομένα, και το ίδρυμα τεκμηριώνει την εν λόγω εξαίρεση·

ε) το ίδρυμα διενεργεί περιοδικούς ελέγχους ποιότητας των χρονοσειρών που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας και ότι τεκμηριώνει τους εν λόγω ελέγχους και τα αντίστοιχα αποτελέσματα·

στ) το ίδρυμα αναλύει, στο πλαίσιο των ελέγχων που αναφέρονται στο στοιχείο ε), την επίδραση που έχουν τα δεδομένα που λείπουν ή αντικαθίστανται και η μέθοδος που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό των χρονοσειρών στις μεταβλητότητες και συσχετίσεις των παραγόντων κινδύνου·

ζ) είναι κατάλληλη η ποιότητα των δεδομένων των χρονοσειρών που χρησιμοποιεί το ίδρυμα.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το ίδρυμα παρακολουθεί, στο πλαίσιο των ελέγχων που αναφέρονται στο εν λόγω στοιχείο, για κάθε χρονοσειρά:

α) τον αριθμό των ημερών για τις οποίες αρχικά έλειπαν σημεία δεδομένων και στη συνέχεια συμπληρώθηκαν με τη χρήση συγκεκριμένης μεθόδου·

β) τον αριθμό των ημερών για τις οποίες αρχικά υπήρχαν διαθέσιμα σημεία δεδομένων και αντικαταστάθηκαν με τη χρήση συγκεκριμένης μεθόδου·

γ) τον αριθμό των ημερών χωρίς ημερήσιες μεταβολές·

δ) τον μέγιστο αριθμό διαδοχικών ημερών χωρίς ημερήσιες μεταβολές.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο ζ), οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει επισκόπηση των χρονοσειρών του που χρησιμοποιούνται στα PES_t^{RS}, PES_t^{RC}, PES_t^{FC}, $PES_t^{RS,\,i}$, $PES_t^{RC,\,i}$ και $PES_t^{FC,\,i}$, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και στον υπολογισμό των μέτρων κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 της Επιτροπής, και να συμπεριλάβει στην εν λόγω επισκόπηση για κάθε χρησιμοποιούμενη χρονοσειρά:

i) τον συνολικό αριθμό ημερών κατά την περίοδο ιστορικής παρατήρησης που χρησιμοποιήθηκε για τον υπολογισμό των PES_t^{RS}, PES_t^{RC}, PES_t^{FC}, $PES_t^{RS,\,i}$, $PES_t^{RC,\,i}$και $PES_t^{FC,\,i}$, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και τα μέτρα κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 της Επιτροπής·

ii) τον αριθμό των ημερών με ελλείποντα δεδομένα στη χρονοσειρά πριν από την εφαρμογή οποιασδήποτε προσαρμογής από το ίδρυμα·

iii) τον αριθμό των ημερών χωρίς ημερήσια μεταβολή στη χρονοσειρά πριν από την εφαρμογή οποιασδήποτε προσαρμογής από το ίδρυμα·

iv) τον μέγιστο αριθμό διαδοχικών ημερών χωρίς ημερήσια μεταβολή στη χρονοσειρά πριν από την εφαρμογή οποιασδήποτε προσαρμογής από το ίδρυμα·

v) τον αριθμό των ημερών για τις οποίες υπήρχαν αρχικά διαθέσιμα δεδομένα στη χρονοσειρά, αλλά που το ίδρυμα απέκλεισε ή άλλαξε προτού χρησιμοποιηθούν για τον υπολογισμό των PES_t^{RS}, PES_t^{RC}, PES_t^{FC}, $PES_t^{RS,\,i}$, $PES_t^{RC,\,i}$ και $PES_t^{FC,\,i}$, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και τα μέτρα κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, όπως αναφέρονται στο άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 της Επιτροπής·

β) με βάση την επισκόπηση που αναφέρεται στο στοιχείο α), προσδιορίζουν τις χρονοσειρές που χρησιμοποιούνται για τους παράγοντες κινδύνου που ενδέχεται να επηρεαστούν από χαμηλή ποιότητα δεδομένων·

γ) με βάση την επισκόπηση που αναφέρεται στο στοιχείο α), επιλέγουν δείγμα χρονοσειρών που χαρακτηρίζονται από μεγάλο αριθμό σημείων δεδομένων που αρχικά έλειπαν και εφαρμόζουν τα ακόλουθα βήματα με την εξής σειρά:

i) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τις χρονοσειρές μόνο με τα αρχικά σημεία δεδομένων και τις χρονοσειρές μετά τη συμπλήρωσή τους·

ii) εξακριβώνουν ότι οι χρονοσειρές έχουν συμπληρωθεί σύμφωνα με τις μεθόδους που προβλέπονται στις εσωτερικές πολιτικές, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) και β), και ότι οι εν λόγω μέθοδοι είναι κατάλληλες για την προκειμένη περίπτωση·

δ) με βάση την επισκόπηση που αναφέρεται στο στοιχείο β), επιλέγουν δείγμα χρονοσειρών που χαρακτηρίζονται από μεγάλο αριθμό σημείων δεδομένων που αρχικά ήταν διαθέσιμα αλλά αντικαταστάθηκαν από άλλα σημεία δεδομένων, και εφαρμόζουν τα ακόλουθα βήματα με την εξής σειρά:

i) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τις χρονοσειρές μόνο με τα αρχικά σημεία δεδομένων και τις χρονοσειρές μετά την αντικατάσταση των σημείων δεδομένων στις χρονοσειρές·

ii) εξακριβώνουν ότι τα σημεία δεδομένων έχουν αντικατασταθεί σύμφωνα με τις μεθόδους που προβλέπονται στις εσωτερικές πολιτικές, όπως αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχεία α) και β), και ότι οι εν λόγω μέθοδοι είναι κατάλληλες για την προκειμένη περίπτωση.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να χρησιμοποιούν, κατά περίπτωση, ως βάση για τον προσδιορισμό που αναφέρεται στο εν λόγω στοιχείο, τους ακόλουθους δείκτες:

α) χρονοσειρές με λιγότερο από το 10 % των αρχικά διαθέσιμων σημείων δεδομένων·

β) χρονοσειρές με 20 διαδοχικές εργάσιμες ημέρες χωρίς καμία ημερήσια μεταβολή·

γ) χρονοσειρές με περισσότερο από το 20 % των ημερών χωρίς μεταβολές·

δ) χρονοσειρές για τις οποίες έχει αλλάξει περισσότερο από το 50 % των αρχικά διαθέσιμων δεδομένων.

Οι αρμόδιες αρχές ζητούν από το ίδρυμα να αιτιολογήσει τη χρήση των εν λόγω χρονοσειρών και, κατά περίπτωση, να αναφέρει τον λόγο για τον οποίο ο αντίστοιχος παράγοντας κινδύνου περιλαμβάνεται στο μειωμένο σύνολο παραγόντων κινδύνου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχεία α) και β) και στο άρθρο 325νε παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

3. Όσον αφορά τους παράγοντες κινδύνου για τους οποίους χρησιμοποιούνται προσεγγιστικά δεδομένα, οι αρμόδιες αρχές διενεργούν την αξιολόγηση που αναφέρεται στην παράγραφο 2 σε σχέση με τις χρονοσειρές προσεγγιστικών τιμών όπως χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των PES_t^{RS}, PES_t^{RC}, PES_t^{FC}, $PES_t^{RS,\,i}$, $PES_t^{RC,\,i}$ και $PES_t^{FC,\,i}$, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και τα μέτρα κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, όπως αναφέρονται στο άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 της Επιτροπής.

ΤΜΗΜΑ 4

Αξιολόγηση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις που αφορούν τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο και τον έλεγχο καταλογισμού κερδών και ζημιών

Άρθρο 36

Αξιολόγηση των τεχνικών στοιχείων που πρέπει να περιλαμβάνονται στις πραγματικές και τις υποθετικές μεταβολές της αξίας ενός χαρτοφυλακίου για τις απαιτήσεις του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου

1. Κατά την εξακρίβωση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για τα τεχνικά στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνονται στις πραγματικές και υποθετικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές που αναφέρονται στο εν λόγω στοιχείο:

α) προσδιορίζουν όλα τα στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 και, κατά περίπτωση, όλα τα στοιχεία που αναφέρονται στο άρθρο 1 παράγραφος 5 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού·

β) απαιτούν την κατάρτιση περιοδικής έκθεσης και, σε περίπτωση που τα διάφορα στοιχεία που συμβάλλουν στις μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου είναι διαχωρισμένα, ημερήσια αριθμητικά στοιχεία, στα οποία περιλαμβάνονται:

i) οι μεταβολές που σχετίζονται με στοιχεία που αφαιρούνται από την αξία κατά το πέρας της ημέρας για να ληφθούν οι πραγματικές και υποθετικές μεταβολές σύμφωνα με τα άρθρα 1 έως 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με δραστηριότητες ενδοημερήσιας διαπραγμάτευσης·

ii) οι μεταβολές που σχετίζονται με προσαρμογές που περιλαμβάνονται στην αξία κατά το πέρας της ημέρας αλλά δεν περιλαμβάνονται στον υπολογισμό των πραγματικών και υποθετικών μεταβολών σύμφωνα με τα άρθρα 1 έως 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

iii) οι μεταβολές που σχετίζονται με προσαρμογές που περιλαμβάνονται στην αξία κατά το πέρας της ημέρας και στον υπολογισμό των πραγματικών και υποθετικών μεταβολών σύμφωνα με τα άρθρα 1 έως 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

iv) οι μεταβολές που σχετίζονται με τις προσαρμογές που προκύπτουν από τη διαδικασία ανεξάρτητης επαλήθευσης τιμών που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 και στο άρθρο 2 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

γ) απαιτούν την εκπόνηση της έκθεσης που αναφέρεται στο στοιχείο β) τόσο στο επίπεδο κάθε μονάδας διαπραγμάτευσης που υπόκειται στις σχετικές απαιτήσεις δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου σύμφωνα με τα άρθρα 1 και 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, όσο και στο επίπεδο του χαρτοφυλακίου που υπόκειται σε απαιτήσεις δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου σύμφωνα με τα άρθρα 2 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

δ) προσδιορίζουν τις διαδικασίες διόρθωσης που πρέπει να ακολουθούνται κατά τον υπολογισμό των πραγματικών και υποθετικών μεταβολών σε περίπτωση απρόβλεπτων καταστάσεων, εξαιρέσεων, σφαλμάτων και αδυναμίας τιμολόγησης.

2. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις σχετικά με τα τεχνικά στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνονται στις πραγματικές και υποθετικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου, οι αρμόδιες αρχές:

α) σε σχέση με τον υπολογισμό των πραγματικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059:

i) χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου και την περιγραφή των διαφορών που αναφέρεται στο άρθρο 5 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059:

1) προσδιορίζουν τα στοιχεία που διαφέρουν μεταξύ των μεταβολών των αξιών χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας που προκύπτουν από τη διαδικασία αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας και των πραγματικών μεταβολών·

2) εξακριβώνουν αν τα στοιχεία που προσδιορίζονται σύμφωνα με το σημείο 1) περιορίζονται στις αμοιβές και τις προμήθειες που αναφέρονται στο άρθρο 325νη παράγραφος 4 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και περιορίζονται στις προσαρμογές που πρέπει ή μπορούν να εξαιρεθούν από τις πραγματικές μεταβολές, όπως ορίζεται στο άρθρο 1 παράγραφοι 3 και 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

ii) χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν αν οι προσαρμογές που προκύπτουν από την ανεξάρτητη επαλήθευση τιμών περιλαμβάνονται στις πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης, όπως απαιτείται από το άρθρο 1 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

iii) εξακριβώνουν αν η πάροδος του χρόνου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, αντικατοπτρίζεται στον υπολογισμό των πραγματικών μεταβολών και αν η εν λόγω πάροδος του χρόνου αποτυπώνεται με τον ίδιο τρόπο όπως και στον υπολογισμό των αξιών χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας που προκύπτουν από τη διαδικασία αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας·

iv) εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα αξιολογεί αν μια προσαρμογή σχετίζεται με τον κίνδυνο αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 και, χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν αν οι προσαρμογές που δεν σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς εξαιρούνται από τον υπολογισμό των πραγματικών μεταβολών·

v) συγκρίνοντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου σε διαφορετικές ημερομηνίες, εξακριβώνουν αν το ίδρυμα αποτυπώνει τις μεταβολές στις τιμές των προσαρμογών μόνο κατά τις ημερομηνίες κατά τις οποίες υπολογίζεται η προσαρμογή, όπως απαιτείται από το άρθρο 1 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

vi) εξακριβώνουν αν το πεδίο εφαρμογής των θέσεων σε σχέση με τις οποίες υπολογίζεται η προσαρμογή περιλαμβάνει μόνο θέσεις που αποδίδονται στη μονάδα διαπραγμάτευσης, όπως απαιτείται από το άρθρο 1 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

vii) εξακριβώνουν ότι οι προσαρμογές που μπορούν να εξαιρεθούν από τις πραγματικές μεταβολές σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 είναι μη προσθετικές·

viii) εξακριβώνουν αν οι πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 5 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 συνάδουν με τα αποδεικτικά στοιχεία που προκύπτουν από τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου·

β) σε σχέση με τον υπολογισμό των πραγματικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059:

i) χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου και την περιγραφή των διαφορών που αναφέρεται στο άρθρο 5 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059:

1) προσδιορίζουν τα στοιχεία που διαφέρουν μεταξύ των μεταβολών των αξιών χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας που προκύπτουν από τη διαδικασία αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας και των πραγματικών μεταβολών·

2) εξακριβώνουν αν τα στοιχεία που αναφέρονται στο σημείο 1) περιορίζονται στις αμοιβές και τις προμήθειες που αναφέρονται στο άρθρο 325νη παράγραφος 4 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, καθώς και στις προσαρμογές που πρέπει ή μπορούν να εξαιρεθούν από τις πραγματικές μεταβολές σύμφωνα με το άρθρο 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

ii) χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν αν οι προσαρμογές που προκύπτουν από την ανεξάρτητη επαλήθευση τιμών περιλαμβάνονται στις πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου, όπως απαιτείται από το άρθρο 2 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

iii) εξακριβώνουν αν η πάροδος του χρόνου που αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 αντικατοπτρίζεται στον υπολογισμό των πραγματικών μεταβολών και αν η εν λόγω πάροδος του χρόνου αποτυπώνεται με τον ίδιο τρόπο όπως και στον υπολογισμό των αξιών χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας που προκύπτουν από τη διαδικασία αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας·

iv) εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα αξιολογεί αν μια προσαρμογή σχετίζεται με τον κίνδυνο αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 και, χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν αν οι προσαρμογές που δεν σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς εξαιρούνται από τον υπολογισμό των πραγματικών μεταβολών·

v) εξακριβώνουν αν, όπως απαιτείται από το άρθρο 2 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, το πεδίο εφαρμογής των θέσεων για τις οποίες υπολογίζεται προσαρμογή αποτελείται από:

1) τις θέσεις που αποδίδονται σε μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες το ίδρυμα υπολογίζει τις οικείες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

2) όλες τις θέσεις που υπόκεινται σε απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς·

vi) συγκρίνοντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου σε διαφορετικές ημερομηνίες, εξακριβώνουν αν το ίδρυμα αποτυπώνει τις μεταβολές στις τιμές των προσαρμογών μόνο κατά τις ημερομηνίες κατά τις οποίες υπολογίζεται εκ νέου η προσαρμογή σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

vii) εξακριβώνουν αν οι πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 5 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 συνάδουν με τα αποδεικτικά στοιχεία που προκύπτουν από τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου·

γ) σε σχέση με τον υπολογισμό των υποθετικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059:

i) προσδιορίζουν, χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου, τα στοιχεία που διαφέρουν μεταξύ των μεταβολών στις αξίες του χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας που προκύπτουν από τη διαδικασία αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας και των υποθετικών μεταβολών, και εξακριβώνουν αν τα εν λόγω στοιχεία περιορίζονται στα εξής:

1) σε αμοιβές και προμήθειες·

2) στα στοιχεία που δεν αποτυπώνονται λόγω της παραδοχής ότι οι θέσεις παραμένουν αμετάβλητες, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νη παράγραφος 4 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

3) στις προσαρμογές που πρέπει ή μπορούν να εξαιρεθούν από τις υποθετικές μεταβολές, όπως ορίζεται στο άρθρο 3 παράγραφοι 3 και 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

ii) εξακριβώνουν αν η επίδραση της παρόδου του χρόνου αντικατοπτρίζεται στις υποθετικές μεταβολές σύμφωνα με την αντιμετώπιση που εφαρμόζει το ίδρυμα για την εν λόγω επίδραση στον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και στον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού, όπως απαιτείται από το άρθρο 3 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

iii) εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα αξιολογεί αν μια προσαρμογή σχετίζεται με τον κίνδυνο αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 και, χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν αν οι προσαρμογές που δεν σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς εξαιρούνται από τον υπολογισμό των υποθετικών μεταβολών·

iv) χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν ότι μόνον οι προσαρμογές που υπολογίζονται σε καθημερινή βάση και περιλαμβάνονται στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων του ιδρύματος εντάσσονται στις υποθετικές μεταβολές, όπως απαιτείται από το άρθρο 3 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

v) εξακριβώνουν ότι το πεδίο εφαρμογής των θέσεων σε σχέση με τις οποίες υπολογίζεται η προσαρμογή περιλαμβάνει μόνο θέσεις που αποδίδονται στη μονάδα διαπραγμάτευσης, όπως απαιτείται από το άρθρο 3 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

vi) εξακριβώνουν ότι οι προσαρμογές που εξαιρούνται από τις υποθετικές μεταβολές σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 είναι μη προσθετικές·

vii) χρησιμοποιώντας την περιγραφή που αναφέρεται στο άρθρο 5 στοιχείο γ) σημείο viii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, εξακριβώνουν αν είναι κατάλληλη η μέθοδος που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον υπολογισμό των μεταβολών της τιμής μιας προσαρμογής, με την υπόθεση ότι οι θέσεις παραμένουν αμετάβλητες, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νη παράγραφος 4 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

viii) εξακριβώνουν αν οι πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 5 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 συνάδουν με τα αποδεικτικά στοιχεία που προκύπτουν από τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου·

δ) σε σχέση με τον υπολογισμό των υποθετικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059:

i) χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου:

1) προσδιορίζουν τα στοιχεία που διαφέρουν μεταξύ των μεταβολών των αξιών χαρτοφυλακίου κατά το πέρας της ημέρας που προκύπτουν από τη διαδικασία αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας και των υποθετικών μεταβολών·

2) εξακριβώνουν αν τα στοιχεία που αναφέρονται στο σημείο 1) περιορίζονται στις αμοιβές και τις προμήθειες, στα στοιχεία που δεν αποτυπώνονται λόγω της παραδοχής ότι οι θέσεις παραμένουν αμετάβλητες, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νη παράγραφος 4 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, καθώς και στις προσαρμογές που πρέπει ή μπορούν να εξαιρεθούν από τις υποθετικές μεταβολές σύμφωνα με το άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

ii) εξακριβώνουν αν η επίδραση της παρόδου του χρόνου αντικατοπτρίζεται στις υποθετικές μεταβολές σύμφωνα με την αντιμετώπιση που εφαρμόζει το ίδρυμα για την εν λόγω επίδραση στον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και στον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού, όπως απαιτείται από το άρθρο 4 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

iii) εξετάζουν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα αξιολογεί αν μια προσαρμογή σχετίζεται με τον κίνδυνο αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 και, χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν ότι οι προσαρμογές που δεν σχετίζονται με τον κίνδυνο αγοράς εξαιρούνται από τον υπολογισμό των υποθετικών μεταβολών·

iv) χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν ότι μόνον οι προσαρμογές που υπολογίζονται σε καθημερινή βάση και περιλαμβάνονται στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων του ιδρύματος εντάσσονται στις υποθετικές μεταβολές, όπως απαιτείται από το άρθρο 4 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

v) εξακριβώνουν αν, όπως απαιτείται από το άρθρο 4 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, το πεδίο εφαρμογής των θέσεων για τις οποίες υπολογίζεται προσαρμογή αποτελείται από:

1) τις θέσεις που αποδίδονται σε μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες το ίδρυμα υπολογίζει τις οικείες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1β του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

2) όλες τις θέσεις που υπόκεινται σε απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς·

vi) χρησιμοποιώντας την περιγραφή που αναφέρεται στο άρθρο 5 στοιχείο γ) σημείο viii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, εξακριβώνουν αν είναι κατάλληλη η μέθοδος που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον υπολογισμό των μεταβολών της τιμής μιας προσαρμογής, με την υπόθεση ότι οι θέσεις παραμένουν αμετάβλητες, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νη παράγραφος 4 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

vii) εξακριβώνουν αν οι πληροφορίες που αναφέρονται στο άρθρο 5 στοιχείο γ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 συνάδουν με τα αποδεικτικά στοιχεία που προκύπτουν από τις εκθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχεία β) και γ) του παρόντος άρθρου·

ε) σε σχέση με τις διαδικασίες που εφαρμόζει το ίδρυμα για τον υπολογισμό των πραγματικών και υποθετικών μεταβολών:

i) εξακριβώνουν αν είναι άρτια η διαδικασία για την αντιστοίχιση μιας θέσης με μία μόνο μονάδα διαπραγμάτευσης·

ii) εξακριβώνουν αν οι διαδικασίες διόρθωσης που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ) είναι άρτιες και αν εφαρμόζονται στην πράξη όποτε προκύπτουν απρόβλεπτα συμβάντα, εξαιρέσεις, σφάλματα και αδυναμία τιμολόγησης·

iii) εξακριβώνουν τον τρόπο με τον οποίο αντιμετωπίζονται οι μη ρευστοποιήσιμες θέσεις στη διαδικασία αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας και στη διαδικασία ανεξάρτητης επαλήθευσης τιμών.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο vi), του στοιχείου β) σημείο v) 1), του στοιχείου γ) σημείο v) και του στοιχείου δ) σημείο v) 1), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι το ίδρυμα δεν εξάγει την προσαρμογή που ισχύει για τη μονάδα διαπραγμάτευσης από ευρύτερο φάσμα θέσεων από εκείνες που αποδίδονται στη μονάδα διαπραγμάτευσης.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο vii), οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διαχειρίζεται τον κίνδυνο των εν λόγω προσαρμογών.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) σημείο v) 2) και του στοιχείου δ) σημείο v) 2), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν η συνολική προσαρμογή που υπολογίζεται για το εν λόγω πεδίο εφαρμογής περιλαμβάνεται στις πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ) σημείο vi), οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διαχειρίζεται τον κίνδυνο των εν λόγω προσαρμογών.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές επανεξετάζουν το ιστορικό απρόβλεπτων συμβάντων, εξαιρέσεων, σφαλμάτων και αδυναμίας τιμολόγησης στους υπολογισμούς των μεταβολών στις αξίες των χαρτοφυλακίων, αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο έχουν διορθωθεί και, κατά περίπτωση, τον αντίκτυπο των εν λόγω σφαλμάτων στα αποτελέσματα του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου και του ελέγχου καταλογισμού κερδών και ζημιών.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε) σημείο iii), όταν, λόγω ανεπίκαιρων δεδομένων, οι εν λόγω θέσεις δεν οδηγούν σε μεταβολές της αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας ούτε των πραγματικών και υποθετικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου, οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν, παρά την έλλειψη δεδομένων, το υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων είναι ευλόγως ακριβές στη μέτρηση κινδύνων των εν λόγω θέσεων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο στ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχεία α) έως δ), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εφαρμόζουν οποιαδήποτε από τις ακόλουθες μεθόδους αξιολόγησης:

α) σε δείγμα συναλλαγών, ζητούν από το ίδρυμα να υπολογίσει και να αντιπαραβάλει τις μεταβολές αξίας κατά το πέρας της ημέρας, όπως προκύπτουν από τη διαδικασία αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας, τις πραγματικές μεταβολές και τις υποθετικές μεταβολές·

β) σε δείγμα συναλλαγών, ζητούν από το ίδρυμα να υπολογίσει τις υποθετικές μεταβολές και τις θεωρητικές μεταβολές βάσει κινδύνου και εξακριβώνουν αν η επίδραση της παρόδου του χρόνου αποτυπώνεται με συνέπεια·

γ) συγκρίνουν το προφίλ των σωρευτικών υποθετικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου κατά τη διάρκεια δεδομένης χρονικής περιόδου και τις αντίστοιχες σωρευτικές πραγματικές μεταβολές κατά την ίδια περίοδο, προκειμένου να αξιολογηθεί η αξιοπιστία των υπολογισμών που πραγματοποίησε το ίδρυμα.

Άρθρο 37

Αξιολόγηση της ανάλυσης των υπερβάσεων

1. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν ένα ίδρυμα αναλύει λεπτομερώς όλες τις υπερβάσεις που αναφέρονται στο άρθρο 325νη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, προκειμένου να προσδιοριστούν οι αιτίες τους.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το ίδρυμα:

α) προσδιορίζει τα χαρτοφυλάκια ή τις μονάδες διαπραγμάτευσης που προκάλεσαν κατά κύριο λόγο την υπέρβαση·

β) αναλύει τις διαφορές στις υποθετικές και πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου·

γ) αναλύει αν και ποιες κινήσεις της αγοράς, παράγοντες κινδύνου ή παράμετροι προκάλεσαν την υπέρβαση·

δ) αναλύει αν τυχόν ζητήματα υποδειγματοποίησης ή ελλείποντες παράγοντες κινδύνου συνέβαλαν στην υπέρβαση και εξηγεί ποιο μέρος των μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου μπορεί να εξηγηθεί από το υπόδειγμα και ποιο όχι·

ε) αναλύει αν συνέβαλαν ή προκάλεσαν την υπέρβαση αστοχίες της διαδικασίας, συμπεριλαμβανομένων θέσεων που δεν αποτυπώθηκαν σωστά ή ελλείπουσες επικαιροποιήσεις δεδομένων·

στ) περιγράφει τα αποτελέσματα των μέτρων που ελήφθησαν ως αποτέλεσμα των στοιχείων α) έως ε) κατά την κοινοποίηση στις αρμόδιες αρχές των υπερβάσεων που προέκυψαν από το οικείο πρόγραμμα δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που διενεργήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 325νη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

3. Όταν η ανάλυση που αναφέρεται στις παραγράφους 1 και 2 εντοπίζει ουσιώδη αδυναμία ή ανακρίβεια στο υπόδειγμα ή τις διαδικασίες, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το ίδρυμα αξιολογεί την εν λόγω αδυναμία ή ανακρίβεια και καταρτίζει αμέσως σχέδιο για την έγκαιρη αποκατάσταση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου που πρέπει να αξιολογηθεί στο πλαίσιο της τακτικής επικύρωσης του υποδείγματος.

4. Οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το ίδρυμα διασφαλίζει αμφότερα τα ακόλουθα:

α) οποιαδήποτε υπέρβαση, συμπεριλαμβανομένων εκείνων που σχετίζονται με τον δοκιμαστικό εκ των υστέρων έλεγχο που αναφέρεται στο άρθρο 325νη παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, αναφέρεται στα ανώτερα διοικητικά στελέχη εντός τριών εργάσιμων ημερών από την ημερομηνία κατά την οποία διαπιστώθηκε η υπέρβαση·

β) οι αναλύσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 1 και 2 κοινοποιούνται στην αρμόδια αρχή και στα ανώτερα διοικητικά στελέχη εντός ενός μηνός από την ημερομηνία κατά την οποία σημειώθηκε η υπέρβαση.

Άρθρο 38

Αξιολόγηση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις καταλογισμού κερδών και ζημιών

1. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα ενός ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για τα τεχνικά στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνονται στις υποθετικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης για τις απαιτήσεις καταλογισμού κερδών και ζημιών που αναφέρονται στο άρθρο 325νθ του εν λόγω κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν η χρονοσειρά υποθετικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης, όπως χρησιμοποιείται για τους σκοπούς των απαιτήσεων του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου, συμπίπτει με τη χρονοσειρά υποθετικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης, όπως χρησιμοποιείται για την απαίτηση του καταλογισμού κερδών και ζημιών, όπως απαιτείται από το άρθρο 13 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059.

2. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για τα τεχνικά στοιχεία που πρέπει να περιλαμβάνονται στις θεωρητικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου για τους σκοπούς των απαιτήσεων καταλογισμού κερδών και ζημιών που αναφέρονται στο άρθρο 325νθ του εν λόγω κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι οι εσωτερικές πολιτικές που αναφέρονται στο εν λόγω στοιχείο ε):

α) διασφαλίζουν ότι οι εργάσιμες ημέρες που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου είναι οι ίδιες με εκείνες που χρησιμοποιούνται τόσο για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσο και για το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού·

β) προσδιορίζουν αν το ίδρυμα ευθυγραμμίζει τον χρόνο στιγμιαίας απεικόνισης για τον οποίο υπολογίζει τις θεωρητικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης με τον χρόνο στιγμιαίας απεικόνισης για τον οποίο υπολογίζει τις υποθετικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου μονάδας διαπραγμάτευσης, όπως επιτρέπεται από το άρθρο 6 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

γ) προσδιορίζουν αν υπάρχουν παράγοντες κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα χρησιμοποιεί εισαγόμενα δεδομένα ή τιμές που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των υποθετικών μεταβολών για τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών ή αν δεν υπάρχουν παράγοντες κινδύνου για τους οποίους χρησιμοποιείται τέτοιου είδους αντιμετώπιση, όπως επιτρέπεται από το άρθρο 14 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

δ) καλύπτουν όλες τις πτυχές που αναφέρονται στο άρθρο 15 παράγραφοι 2 και 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 σε σχέση με τους παράγοντες κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα χρησιμοποιεί, για τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών, εισαγόμενα δεδομένα ή τιμές που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των υποθετικών μεταβολών, όπως επιτρέπεται από το άρθρο 14 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

ε) προσδιορίζουν τις διαδικασίες διόρθωσης που πρέπει να ακολουθούνται κατά τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών σε περίπτωση απρόβλεπτων καταστάσεων, εξαιρέσεων, σφαλμάτων και αδυναμίας τιμολόγησης·

στ) καλύπτουν όλες τις πτυχές που αναφέρονται στο άρθρο 15 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), όταν η σχετική αντιμετώπιση χρησιμοποιείται για ορισμένους παράγοντες κινδύνου, αλλά όχι για όλους, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές προσδιορίζουν αντικειμενικά κριτήρια για την επιλογή των παραγόντων κινδύνου για τους οποίους εφαρμόζεται η εν λόγω αντιμετώπιση.

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν το ίδρυμα χρησιμοποιεί ποσοτικά κριτήρια για την αξιολόγηση των επιπτώσεων της εναρμόνισης που αναφέρεται στο άρθρο 15 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059.

3. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα ενός ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις καταλογισμού κερδών και ζημιών που αναφέρονται στο άρθρο 325νθ του εν λόγω κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές:

α) σε σχέση με τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου:

i) εξακριβώνουν αν οι εργάσιμες ημέρες που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου είναι οι ίδιες με εκείνες που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού·

ii) εξακριβώνουν αν οι θέσεις που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των υποθετικών μεταβολών είναι εκείνες που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών·

iii) εξακριβώνουν αν, κατά τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών από το ίδρυμα, οι θέσεις θεωρούνται αμετάβλητες, όπως απαιτείται από το άρθρο 12 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

iv) εξακριβώνουν ότι δεν υπάρχουν διαφορές μεταξύ των μεθόδων τιμολόγησης, των παραμετροποιήσεων υποδειγμάτων, των δεδομένων της αγοράς και κάθε άλλης τεχνικής που χρησιμοποιείται στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων, και των μεθόδων που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών, όπως απαιτείται από το άρθρο 12 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

v) εξακριβώνουν ότι οι θεωρητικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου αποτυπώνουν μόνο τις μεταβολές των τιμών των παραγόντων κινδύνου που υφίστανται κλυδωνισμούς κατά τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού, όπως απαιτείται από το άρθρο 12 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

vi) εξακριβώνουν ότι οι διαδικασίες διόρθωσης που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχείο ε) είναι άρτιες και εφαρμόζονται στην πράξη όποτε προκύπτουν απρόβλεπτα συμβάντα, εξαιρέσεις, σφάλματα και αδυναμία τιμολόγησης·

β) σε σχέση με τα αποτελέσματα του καταλογισμού κερδών και ζημιών:

i) εξακριβώνουν αν ο συντελεστής συσχέτισης Spearman και η μέτρηση του ελέγχου Kolmogorov-Smirnov έχουν υπολογιστεί σωστά·

ii) εξακριβώνουν αν οι παράγοντες κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα χρησιμοποιεί, για τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών, εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των υποθετικών μεταβολών, όπως επιτρέπεται από το άρθρο 14 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, είναι μόνον εκείνοι για τους οποίους πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο εν λόγω άρθρο·

iii) εξακριβώνουν ότι οι παράγοντες κινδύνου, των οποίων οι τιμές που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των υποθετικών μεταβολών χρησιμοποιούνται από το ίδρυμα για τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών σύμφωνα με το άρθρο 14 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, είναι μόνον εκείνοι για τους οποίους πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο εν λόγω άρθρο.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν τα συστήματα ΤΠ του ιδρύματος διασφαλίζουν τον υπολογισμό των εν λόγω μεταβολών στις ίδιες θέσεις. Γι' αυτόν τον σκοπό, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει τον κατάλογο των θέσεων που αποτυπώνονται στις πραγματικές και θεωρητικές μεταβολές και να συγκρίνουν τις εν λόγω θέσεις.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο iv), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν τα συστήματα των ιδρυμάτων διασφαλίζουν πως οι συναρτήσεις τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών είναι εκείνες που χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο v), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν τα συστήματα των ιδρυμάτων διασφαλίζουν ότι η τιμή των άλλων παραγόντων κινδύνου διατηρείται σταθερή κατά τον υπολογισμό των θεωρητικών μεταβολών. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να συμπληρώνουν την αξιολόγησή τους χρησιμοποιώντας τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 5.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο vi), οι αρμόδιες αρχές επανεξετάζουν το ιστορικό απρόβλεπτων συμβάντων, εξαιρέσεων, σφαλμάτων και αδυναμίας τιμολόγησης στους υπολογισμούς των μεταβολών στις αξίες των χαρτοφυλακίων, αξιολογούν αν και τον τρόπο με τον οποίο έχουν διορθωθεί και, κατά περίπτωση, αξιολογούν τον αντίκτυπο των εν λόγω σφαλμάτων στα αποτελέσματα του δοκιμαστικού εκ των υστέρων ελέγχου και του ελέγχου καταλογισμού κερδών και ζημιών.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3 στοιχείο α) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές χρησιμοποιούν μία ή περισσότερες από τις ακόλουθες μεθόδους αξιολόγησης:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει, για δεδομένη ημέρα και την επόμενη ημέρα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, τον κατάλογο των θέσεων στο χαρτοφυλάκιο για τις οποίες υπολογίζει τις θεωρητικές μεταβολές, και αξιολογούν αν συμπίπτουν οι εν λόγω κατάλογοι·

β) εξακριβώνουν ότι οι θεωρητικές μεταβολές κινδύνου συνήθως συγκλίνουν περισσότερο στις υποθετικές απ' ό,τι στις πραγματικές μεταβολές και, χρησιμοποιώντας τις εκθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 36 παράγραφος 1 στοιχεία β) και γ), προσδιορίζουν τις ημέρες της χρονοσειράς κατά τις οποίες οι πραγματικές και οι υποθετικές μεταβολές παρουσιάζουν τη μεγαλύτερη απόκλιση λόγω μεταβολής στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου της μονάδας διαπραγμάτευσης, και εξακριβώνουν ότι οι θεωρητικές μεταβολές κατά τις εν λόγω ημέρες δεν επηρεάζονται από μια τέτοια μεταβολή στη σύνθεση του χαρτοφυλακίου.

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3 στοιχείο α) σημείο v), οι αρμόδιες αρχές μπορούν:

α) όταν το ίδρυμα υπολογίζει το μέτρο κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού, να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει δείγμα των χρηματοπιστωτικών μέσων στο χαρτοφυλάκιό του, οι τιμές των οποίων εξαρτώνται τόσο από παράγοντες κινδύνου που έχουν υποστεί κλυδωνισμό όσο και από παράγοντες κινδύνου που δεν έχουν υποστεί κλυδωνισμό·

β) όταν το ίδρυμα υπολογίζει τις θεωρητικές μεταβολές που σχετίζονται με τα χρηματοπιστωτικά μέσα που αναφέρονται στο στοιχείο α), εξακριβώνουν αν, για δεδομένη ημερομηνία αναφοράς, η τιμή των παραγόντων κινδύνου που δεν έχουν υποστεί κλυδωνισμό παραμένει σταθερή.

6. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3 στοιχείο β) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές, για τις πλέον σημαντικές μονάδες διαπραγμάτευσης ή όλες τις μονάδες διαπραγμάτευσης:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τη χρονοσειρά υποθετικών και θεωρητικών μεταβολών στην αξία του χαρτοφυλακίου της μονάδας διαπραγμάτευσης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του συντελεστή συσχέτισης Spearman και της μέτρησης του ελέγχου Kolmogorov-Smirnov, όπως αναφέρεται στο άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

β) υπολογίζουν τον συντελεστή συσχέτισης Spearman σύμφωνα με το άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059 και τη μέτρηση του ελέγχου Kolmogorov-Smirnov σύμφωνα με το άρθρο 8 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

γ) εξακριβώνουν αν ο συντελεστής συσχέτισης Spearman και η μέτρηση του ελέγχου Kolmogorov-Smirnov που προκύπτουν από το στοιχείο β) συμπίπτουν με εκείνα που λαμβάνονται από το ίδρυμα·

δ) εξακριβώνουν την ορθότητα της ταξινόμησης των μονάδων διαπραγμάτευσης στις ζώνες που αναφέρονται στο άρθρο 9 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059.

7. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3 στοιχείο β) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές:

α) προσδιορίζουν τους πιο σημαντικούς παράγοντες κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα εφάρμοσε την αντιμετώπιση που αναφέρεται στο άρθρο 14 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

β) εξακριβώνουν αν χρησιμοποιείται ο ίδιος παράγοντας κινδύνου στον υπολογισμό των υποθετικών και θεωρητικών μεταβολών·

γ) εξακριβώνουν αν η τιμή των παραγόντων κινδύνου που αναφέρονται στο στοιχείο α) διαφέρει μόνο λόγω των διαφορετικών πηγών ή χρόνων εξαγωγής των εισαγόμενων δεδομένων τους.

Η ένταση με την οποία η αρμόδια αρχή διενεργεί την αξιολόγηση είναι ανάλογη προς τις επιπτώσεις που έχει η εναρμόνιση των εισαγόμενων δεδομένων των παραγόντων κινδύνου στις θεωρητικές μεταβολές και στα αποτελέσματα του ελέγχου καταλογισμού κερδών και ζημιών, όπως αναφέρεται στο άρθρο 15 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059.

8. Για τους σκοπούς της παραγράφου 3 στοιχείο β) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές:

α) προσδιορίζουν τους πιο σημαντικούς παράγοντες κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα εφάρμοσε την αντιμετώπιση που αναφέρεται στο άρθρο 14 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

β) όσον αφορά τους παράγοντες κινδύνου που αναφέρονται στο στοιχείο α), κατανοούν πλήρως τις τεχνικές των συστημάτων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για την εξαγωγή της τιμής του παράγοντα κινδύνου από τα εισαγόμενα δεδομένα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 14 παράγραφος 2 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059·

γ) βάσει του στοιχείου β) της παρούσας παραγράφου, αξιολογούν αν πληρούνται οι προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 14 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059, λαμβάνοντας υπόψη τυχόν σκεπτικό που παρέχεται σύμφωνα με το άρθρο 15 παράγραφος 3 του εν λόγω κανονισμού.

Η ένταση με την οποία η αρμόδια αρχή διενεργεί την αξιολόγηση είναι ανάλογη προς τις επιπτώσεις που έχει η εναρμόνιση των τιμών των παραγόντων κινδύνου στις θεωρητικές μεταβολές και στα αποτελέσματα του ελέγχου καταλογισμού κερδών και ζημιών, όπως αναφέρεται στο άρθρο 15 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2022/2059.

ΤΜΗΜΑ 5

Αξιολόγηση της συμμόρφωσης με τις απαιτήσεις σχετικά με την αντιμετώπιση του κινδύνου συναλλάγματος και του κινδύνου βασικού εμπορεύματος εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών

Άρθρο 39

Αξιολόγηση του υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο συναλλάγματος και τον κίνδυνο βασικού εμπορεύματος εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σχετικά με θέσεις εκτός του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές που αναφέρονται στο εν λόγω άρθρο προσδιορίζουν:

α) το πεδίο εφαρμογής των θέσεων συναλλάγματος εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών για τις οποίες το ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων με την εναλλακτική μέθοδο εσωτερικού υποδείγματος και, κατά περίπτωση, τον υποκείμενο λόγο εξαίρεσης ορισμένων θέσεων από το εν λόγω πεδίο εφαρμογής·

β) το πεδίο εφαρμογής των θέσεων βασικών εμπορευμάτων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών για τις οποίες το ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων με την εναλλακτική μέθοδο εσωτερικού υποδείγματος και, κατά περίπτωση, τον υποκείμενο λόγο εξαίρεσης ορισμένων θέσεων από το εν λόγω πεδίο εφαρμογής·

γ) όσον αφορά τις θέσεις που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος αλλά όχι σε κίνδυνο βασικού εμπορεύματος:

i) αν η αξία που χρησιμοποιείται ως βάση για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο συναλλάγματος είναι η τελευταία διαθέσιμη λογιστική αξία που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, ή η τελευταία διαθέσιμη εύλογη αξία που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, και τη συχνότητα με την οποία η εν λόγω αξία υπολογίζεται εκ νέου·

ii) αν υπάρχουν μονάδες διαπραγμάτευσης των οποίων οι μη γραμμικές θέσεις σε σχέση με τη συναλλαγματική ισοτιμία υπόκεινται στη μεταχείριση που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 και στο άρθρο 5 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577 και, κατά περίπτωση, τον λόγο χρήσης της εν λόγω παρέκκλισης για ορισμένες μονάδες διαπραγμάτευσης και όχι για άλλες·

δ) τις μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες υπολογίζονται οι υποθετικές και οι πραγματικές μεταβολές της αξίας του χαρτοφυλακίου σε σχέση με θέση εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκειται σε κίνδυνο βασικού εμπορεύματος ή τόσο σε κίνδυνο βασικού εμπορεύματος όσο και σε κίνδυνο συναλλάγματος, σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 2 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, και τις μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες οι μεταβολές υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 5 παράγραφος 2 στοιχείο β) του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, καθώς και τον λόγο αυτής της επιλογής.

2. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σχετικά με τις απαιτήσεις για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς σε σχέση με τις θέσεις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές διαδικασίες που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 διασφαλίζουν:

i) την ιχνηλασιμότητα των θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που ενσωματώνονται στο πεδίο εφαρμογής της εναλλακτικής μεθόδου εσωτερικού υποδείγματος και την ορθότητα των λογιστικών αξιών ή των εύλογων αξιών που χρησιμοποιούνται ως βάση για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, όπως απαιτείται από τα άρθρα 3 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577·

ii) ότι οι θέσεις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών με έκθεση σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος, οι οποίες καταχωρίζονται σε δεδομένη ημερομηνία, περιλαμβάνονται στον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού·

iii) ότι τυχόν θέσεις κινδύνου συναλλάγματος που απορρέουν από μεταβολή του νομίσματος αναφοράς στα διάφορα επίπεδα ενοποίησης (στο εξής: κίνδυνος μετατροπής) περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής των θέσεων που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος·

iv) τον ορθό προσδιορισμό των θέσεων συναλλάγματος που πληρούν τις προϋποθέσεις για τη χρήση της αντιμετώπισης που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 και στο άρθρο 5 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, όταν το ίδρυμα χρησιμοποιεί την εν λόγω αντιμετώπιση·

v) τον ορθό και πλήρη προσδιορισμό των στοιχείων που πληρούν τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 3 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577·

β) όσον αφορά τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για θέσεις που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, εξακριβώνουν αν:

i) οι θέσεις συναλλάγματος, για τις οποίες το ίδρυμα χρησιμοποιεί την παρέκκλιση που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 και στο άρθρο 5 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, διακρίνονται από τις θέσεις συναλλάγματος για τις οποίες το ίδρυμα δεν κάνει χρήση της εν λόγω παρέκκλισης·

ii) όπως απαιτείται από το άρθρο 3 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, επικαιροποιούνται μόνον οι παράγοντες κινδύνου συναλλάγματος της τελευταίας διαθέσιμης λογιστικής αξίας ή εύλογης αξίας για τον προσδιορισμό της αξίας της θέσης πριν από την εφαρμογή του σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού, εκτός εάν χρησιμοποιείται η αντιμετώπιση που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 του εν λόγω κανονισμού·

iii) για θέσεις για τις οποίες χρησιμοποιείται η αντιμετώπιση του άρθρου 5 παράγραφος 1 δεύτερο εδάφιο του εν λόγω κανονισμού, επικαιροποιούνται όλοι οι παράγοντες κινδύνου ώστε να προσδιοριστεί η αξία της θέσης πριν από την εφαρμογή του σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού, όπως απαιτείται από το άρθρο 3 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577·

γ) όσον αφορά τα στοιχεία που πληρούν τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 3 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, εξακριβώνουν αν:

i) τα κριτήρια που καθορίζει το ίδρυμα για τον προσδιορισμό των γεγονότων που προκαλούν απομείωση είναι κατάλληλα, βάσει ιστορικών δεδομένων και ιστορικών γεγονότων·

ii) τα κριτήρια που αναφέρονται στο σημείο i) συνάδουν με την εσωτερική διαχείριση του κινδύνου απομείωσης·

iii) το επίπεδο απομείωσης που αναγνωρίζεται μετά τα γεγονότα που αναφέρονται στο σημείο i) βασίζεται σε αντικειμενική αιτιολόγηση·

δ) σε σχέση με τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για θέσεις που υπόκεινται σε κίνδυνο βασικού εμπορεύματος ή τόσο σε κίνδυνο βασικού εμπορεύματος όσο και σε κίνδυνο συναλλάγματος, όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, εξακριβώνουν αν τα σενάρια μελλοντικών κλυδωνισμών εφαρμόζονται μόνο σε παράγοντες κινδύνου που ανήκουν στην ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου βασικού εμπορεύματος και, κατά περίπτωση, στην ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου συναλλάγματος·

ε) εξακριβώνουν αν οι υποθετικές και πραγματικές μεταβολές που σχετίζονται με θέσεις εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που υπόκεινται σε κίνδυνο συναλλάγματος ή κίνδυνο βασικού εμπορεύματος υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα εντάσσει στο εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων τις καθαρές ανοικτές θέσεις που προέρχονται από διαφορετικές οντότητες του ομίλου.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο α) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εφαρμόζουν μία από τις δύο ακόλουθες προσεγγίσεις:

α) σε δείγμα θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που λαμβάνονται σε μια δεδομένη ημερομηνία αναφοράς, εξακριβώνουν αν οι θέσεις αυτές περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής των θέσεων που αποτυπώνονται στο μέτρο κινδύνου αναμενόμενης ζημίας ή στο μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων κατά την εν λόγω ημερομηνία αναφοράς ή στο πεδίο εφαρμογής των θέσεων της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης·

β) ζητούν από το ίδρυμα να ελέγξει τη συμφωνία, αφενός, των θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που λαμβάνονται σε μια δεδομένη ημερομηνία αναφοράς και, αφετέρου, των θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων και στο πεδίο εφαρμογής της εναλλακτικής τυποποιημένης προσέγγισης κατά την εν λόγω ημερομηνία αναφοράς.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο α) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητούν από το ίδρυμα να παρέχει τύπους θέσεων που περιλαμβάνονται στο υπόδειγμα και απορρέουν από στοιχεία ενεργητικού και παθητικού που δεν έχουν έκθεση σε κίνδυνο αγοράς όταν οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων υπολογίζονται σε ατομικό επίπεδο, αλλά έχουν έκθεση σε κίνδυνο αγοράς όταν οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων υπολογίζονται σε ενοποιημένο επίπεδο λόγω του κινδύνου μετατροπής.

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο α) σημείο v), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από το ίδρυμα να ελέγξει τη συμφωνία των στοιχείων που το ίδρυμα προσδιόρισε ότι πληρούν τις προϋποθέσεις του άρθρου 3 παράγραφος 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577 για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων με την εναλλακτική μέθοδο εσωτερικού υποδείγματος, με τα στοιχεία που πληρούν τις εν λόγω προϋποθέσεις σύμφωνα με το εφαρμοστέο λογιστικό πλαίσιο.

6. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και για ημερομηνία αναφοράς για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού, να εφαρμόζουν την ακόλουθη μέθοδο αξιολόγησης:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τον κατάλογο:

i) των παραγόντων κινδύνου που χρησιμοποιούνται ως εισαγόμενα στοιχεία για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας που αποτελεί τη βάση για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, όπως απαιτείται από το άρθρο 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577·

ii) από τους παράγοντες κινδύνου που περιλαμβάνονται στον κατάλογο του σημείου i), των παραγόντων κινδύνου στους οποίους το ίδρυμα εφαρμόζει σενάρια μελλοντικών κλυδωνισμών για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού·

β) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει την τιμή των παραγόντων κινδύνου που αναφέρονται στο στοιχείο α) κατά τις ακόλουθες ημερομηνίες:

i) την ημερομηνία κατά την οποία προσδιορίστηκε η τελευταία διαθέσιμη εύλογη αξία·

ii) τη δεδομένη ημερομηνία αναφοράς για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας ή του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων·

γ) εξακριβώνουν ότι:

i) για θέσεις για τις οποίες δεν χρησιμοποιείται η αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, η τιμή των παραγόντων κινδύνου που δεν αντικατοπτρίζουν τον κίνδυνο συναλλάγματος δεν έχει επικαιροποιηθεί μεταξύ των δύο ημερομηνιών που αναφέρονται στο στοιχείο β) σημεία i) και ii)·

ii) για θέσεις για τις οποίες χρησιμοποιείται η αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, επικαιροποιείται η τιμή όλων των παραγόντων κινδύνου μεταξύ των δύο ημερομηνιών που αναφέρονται στο στοιχείο β) σημεία i) και ii)·

iii) οι παράγοντες κινδύνου που αναφέρονται στο στοιχείο α) σημείο ii) αφορούν μόνο τον κίνδυνο συναλλάγματος, ανεξάρτητα από το αν χρησιμοποιείται η αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577.

7. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και για ημερομηνία αναφοράς για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού, να εφαρμόζουν την ακόλουθη μέθοδο αξιολόγησης:

α) αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διαχωρίζει τους παράγοντες κινδύνου συναλλάγματος από άλλα εισαγόμενα στοιχεία που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της λογιστικής αξίας μιας θέσης·

β) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τον κατάλογο των παραγόντων κινδύνου από τους παράγοντες κινδύνου συναλλάγματος που αναφέρονται στο στοιχείο α), στους οποίους το ίδρυμα εφαρμόζει σενάρια μελλοντικών κλυδωνισμών κατά τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού·

γ) λαμβάνουν την τιμή των παραγόντων κινδύνου συναλλάγματος και άλλων εισαγόμενων στοιχείων που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της λογιστικής αξίας κατά τις ακόλουθες ημερομηνίες:

i) την ημερομηνία κατά την οποία προσδιορίστηκε η τελευταία διαθέσιμη λογιστική αξία·

ii) τη δεδομένη ημερομηνία αναφοράς για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων·

δ) εξακριβώνουν ότι:

i) για θέσεις για τις οποίες δεν χρησιμοποιείται η αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, τα εισαγόμενα στοιχεία αποτίμησης που δεν αντικατοπτρίζουν τον κίνδυνο συναλλάγματος δεν έχουν επικαιροποιηθεί μεταξύ των δύο ημερομηνιών που αναφέρονται στο στοιχείο γ) σημεία i) και ii)·

ii) για θέσεις για τις οποίες χρησιμοποιείται η αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577, τα εισαγόμενα στοιχεία αποτίμησης, συμπεριλαμβανομένων των παραγόντων κινδύνου συναλλάγματος, έχουν επικαιροποιηθεί μεταξύ των δύο ημερομηνιών που αναφέρονται στο στοιχείο γ) σημεία i) και ii)·

iii) οι παράγοντες κινδύνου που αναφέρονται στο στοιχείο β) αφορούν μόνο τον κίνδυνο συναλλάγματος, ανεξάρτητα από το αν χρησιμοποιείται η αντιμετώπιση που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577.

8. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο δ), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και για ημερομηνία αναφοράς για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού, να εφαρμόζουν την ακόλουθη μέθοδο αξιολόγησης:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τον κατάλογο:

i) των παραγόντων κινδύνου που χρησιμοποιούνται ως εισαγόμενα στοιχεία για τον προσδιορισμό της εύλογης αξίας που αποτελεί τη βάση για τον υπολογισμό των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων, όπως απαιτείται από το άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577·

ii) από τους παράγοντες κινδύνου που περιλαμβάνονται στον κατάλογο του στοιχείου α), των παραγόντων κινδύνου στους οποίους το ίδρυμα εφαρμόζει σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού κατά τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή του ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού κατά τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού·

β) εξακριβώνουν αν στον κατάλογο που αναφέρεται στο στοιχείο α) σημείο ii) υπάρχουν μόνο παράγοντες κινδύνου που αντικατοπτρίζουν τον κίνδυνο βασικού εμπορεύματος ή κίνδυνο συναλλάγματος, κατά περίπτωση.

9. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο ε), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα θέσεων εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών, να εφαρμόζουν την ακόλουθη μέθοδο αξιολόγησης:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει περιγραφή των εισαγόμενων στοιχείων αποτίμησης που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό της λογιστικής ή της εύλογης αξίας της θέσης·

β) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει τις τιμές των εν λόγω εισαγόμενων στοιχείων αποτίμησης κατά το πέρας της ημέρας που ακολουθεί τον υπολογισμό της δυνητικής ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και κατά το πέρας της προηγούμενης ημέρας, όπως χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των υποθετικών και πραγματικών μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου·

γ) εξακριβώνουν αν, ανάλογα με τη θέση που υπόκειται στην αξιολόγηση, οι τιμές επικαιροποιούνται ή διατηρούνται αμετάβλητες, όπως απαιτείται από το άρθρο 5 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1577.

ΤΜΗΜΑ 6

Αξιολόγηση του υπολογισμού των μέτρων κινδύνου αναμενόμενης ζημίας και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων

Υποτμήμα 1

Αξιολόγηση των πτυχών που είναι σημαντικές τόσο για τον υπολογισμό των μέτρων κινδύνου αναμενόμενης ζημίας όσο και του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων

Άρθρο 40

Αξιολόγηση της ικανότητας του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων να αποτυπώνει μη γραμμικότητες

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξ παράγραφος 1 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για την αποτελεσματικότητα και την ικανότητα του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων να αποτυπώνει μη γραμμικότητες δικαιωμάτων προαίρεσης και άλλων προϊόντων για ένα ίδρυμα που χρησιμοποιεί προσέγγιση βάσει ευαισθησιών, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων αποτυπώνει τουλάχιστον τους όρους της σημαντικής πρώτης και δεύτερης τάξης της σειράς προσεγγίσεων Taylor για να αντικατοπτρίζουν τη μεταβολή των τιμών λόγω μεταβολών των σχετικών παραγόντων κινδύνου, συμπεριλαμβανομένου του κινδύνου σταυροειδούς γάμμα που αναπαριστάται με έντονες κοινές διακυμάνσεις των παραγόντων κινδύνου·

β) η προσέγγιση βάσει ευαισθησιών οδηγεί σε κατάλληλα αποτελέσματα, μεταξύ άλλων όταν εφαρμόζονται σοβαροί κλυδωνισμοί στους παράγοντες κινδύνου.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εφαρμόζουν τα ακόλουθα βήματα με την εξής σειρά:

α) προσδιορίζουν τα προϊόντα για τα οποία οι αρμόδιες αρχές επιθυμούν να ελέγξουν τη σημαντικότητα των όρων της τάξης σε μια σειρά προσεγγίσεων Taylor και την καταλληλότητα της προσέγγισης βάσει ευαισθησιών σε περίπτωση σοβαρού κλυδωνισμού·

β) προσδιορίζουν μια εργάσιμη ημέρα κατά την περίοδο ακραίων καταστάσεων κατά την οποία οι αποδόσεις που παρατηρήθηκαν για τους παράγοντες κινδύνου στα εν λόγω προϊόντα ήταν ιδιαίτερα υψηλές, όταν είναι θετικές ή ιδιαίτερα χαμηλές, όταν είναι αρνητικές·

γ) ζητούν από το ίδρυμα να υπολογίσει τις υποθετικές και θεωρητικές μεταβολές των αξιών των εν λόγω προϊόντων σύμφωνα με τον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2022/2059, με βάση το σενάριο που προσδιορίζεται από τις αποδόσεις της εργάσιμης ημέρας που προσδιορίζεται σύμφωνα με το στοιχείο β)·

δ) με βάση τα αποτελέσματα του υπολογισμού που αναφέρεται στο στοιχείο γ), αξιολογούν αν η προσέγγιση βάσει ευαισθησιών οδηγεί σε κατάλληλα αποτελέσματα.

Υποτμήμα 2

Αξιολόγηση των πτυχών που είναι σημαντικές για τον υπολογισμό των μέτρων κινδύνου αναμενόμενης ζημίας

Άρθρο 41

Αξιολόγηση του υπολογισμού του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας

1. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα ενός ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τον υπολογισμό των χωρίς περιορισμούς μέτρων αναμενόμενης ζημίας και των μέτρων μερικής αναμενόμενης ζημίας για όλες τις ευρείες κατηγορίες παραγόντων κινδύνου με μειωμένη συχνότητα, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νδ παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) αναλύουν τη διαδικασία που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον προσδιορισμό της ημέρας της εβδομάδας κατά την οποία υπολογίζονται τα μέτρα·

β) εξακριβώνουν ότι η μείωση της συχνότητας υπολογισμού δεν οδηγεί σε υποεκτίμηση του κινδύνου.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν η ανάλυση που διενήργησε το ίδρυμα είναι επαρκής για να καταδείξει ότι δεν υπάρχει υποεκτίμηση του κινδύνου·

β) εξακριβώνουν ότι η εξέλιξη των ημερήσιων αριθμητικών στοιχείων για τα UES_t, PES_t^{RS}, PES_t^{FC} και PES_t^{RC} που υπολογίζονται για όλες τις θέσεις του χαρτοφυλακίου, όπως απαιτείται από το άρθρο 325νδ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, δεν παρουσιάζει συστηματικά χαμηλότερο προφίλ κινδύνου κατά την ημέρα που επιλέγει το ίδρυμα.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, όταν υπάρχουν ενδείξεις συστηματικά χαμηλότερου προφίλ κινδύνου, να συμπληρώνουν την αξιολόγησή τους:

α) ζητώντας από το ίδρυμα να υπολογίζει καθημερινά και για δεδομένη περίοδο τα χωρίς περιορισμούς μέτρα αναμενόμενης ζημίας UES_t^i και τα μέτρα μερικής αναμενόμενης ζημίας $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{FC,i}$ και $PES_t^{RC,i}$ για κάθε ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου·

β) αναλύοντας αν τα μέτρα αυτά είναι συστηματικά χαμηλότερα την ημέρα που επιλέγει το ίδρυμα.

Άρθρο 42

Αξιολόγηση του υπολογισμού των μέτρων μερικής αναμενόμενης ζημίας

1. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα ενός ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τον υπολογισμό των μέτρων μερικής αναμενόμενης ζημίας που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του εν λόγω κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν η εκτιμήτρια συνάρτηση που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την εκτίμηση των μέτρων κινδύνου αναμενόμενης ζημίας είναι εννοιολογικά άρτια και ευλόγως ακριβής·

β) εξακριβώνουν αν, κατά τον υπολογισμό των μέτρων μερικής αναμενόμενης ζημίας $PES_t(T)$ και $PES_t(T,j)$ όπως απαιτείται από το άρθρο 325νε παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το ίδρυμα προσδιορίζει πραγματικούς ορίζοντες ρευστότητας των παραγόντων κινδύνου μιας δεδομένης θέσης, λαμβάνοντας υπόψη τη ληκτότητα της θέσης σύμφωνα με το άρθρο 325νστ παράγραφος 4 του εν λόγω κανονισμού·

γ) εξακριβώνουν αν, στο πλαίσιο των εσωτερικών πολιτικών που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το ίδρυμα έχει θεσπίσει αντικειμενικά κριτήρια που είναι κατάλληλα για την επιλογή των παραγόντων κινδύνου που συγκροτούν το υποσύνολο των υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου που αναφέρονται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο α) του εν λόγω κανονισμού·

δ) εξακριβώνουν αν οι παράγοντες κινδύνου που δεν αποτελούν μέρος του υποσυνόλου των υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου που έχει επιλέξει το ίδρυμα σύμφωνα με το άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 διατηρούνται σταθεροί κατά τον υπολογισμό των PES_t^{RC}, $PES_t^{RC,i}$ και PES_t^{RS}, $PES_t^{RS,i}$.

ε) εξακριβώνουν αν οι τεχνικές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των PES_t^{FC}, PES_t^{RC}, $PES_t^{FC,i}$, $PES_t^{RC,i}$ και αυτές που χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό του PES_t^{RS}, $PES_t^{RS,i}$ είναι οι ίδιες, εκτός από τις αποκλίσεις που είναι αναγκαίες για να διασφαλιστεί η εκπλήρωση των απαιτήσεων που ορίζονται στο άρθρο 325νε παράγραφοι 2 έως 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

στ) εξακριβώνουν αν, κατά τον υπολογισμό των PES_t^{FC}, PES_t^{RC}, $PES_t^{FC,i}$, $PES_t^{RC,i}$, το ίδρυμα χρησιμοποιεί εξίσου σταθμισμένα δεδομένα κατά την περίοδο παρατήρησης·

ζ) όσον αφορά τον προσδιορισμό της περιόδου ακραίων καταστάσεων, εξακριβώνουν αν τα κυλιόμενα διαστήματα 12 μηνών που ελέγχθηκαν για τον καθορισμό της περιόδου ακραίων καταστάσεων αρχίζουν τουλάχιστον από την 1η Ιανουαρίου 2007, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και ότι οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος προσδιορίζουν τη συχνότητα επικαιροποίησης της περιόδου ακραίων καταστάσεων για τον υπολογισμό των μέτρων μερικής αναμενόμενης ζημίας, καθώς και τα άλλα εφαρμοστέα κριτήρια που ενεργοποιούν την επικαιροποίησή της.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε), οι αρμόδιες αρχές λαμβάνουν επισκόπηση των διαφορών στις τεχνικές που χρησιμοποιεί το ίδρυμα κατά τον υπολογισμό των μέτρων μερικής αναμενόμενης ζημίας που βαθμονομούνται για την πρόσφατη 12μηνη περίοδο και για την περίοδο ακραίων καταστάσεων, και εξακριβώνουν ότι οι εν λόγω διαφορές περιορίζονται στο αναγκαίο εύρος ώστε να επιτυγχάνεται συμμόρφωση με τις απαιτήσεις που ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ζ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν, επίσης βάσει προηγούμενων επικαιροποιήσεων, αν η περίοδος ακραίων καταστάσεων επικαιροποιείται τουλάχιστον ανά τρίμηνο και αν το ίδρυμα έχει ακολουθήσει πιθανά κριτήρια που προσδιορίζονται στις εσωτερικές πολιτικές.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο α), οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα επιλέγει την εκτιμήτρια συνάρτηση που χρησιμοποιεί και την ανάλυση που πραγματοποιήθηκε για την υποστήριξη της επιλογής αυτής·

β) εξακριβώνουν αν η εκτιμήτρια συνάρτηση αναμενόμενης ζημίας αντιστοιχεί είτε στο ολοκλήρωμα της εκτιμήτριας συνάρτησης για τις τιμές δυνητικής ζημίας που αναφέρονται στο άρθρο 325νη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, νοούμενο ως συνάρτηση της πιθανότητας ουράς από μηδέν έως ένα, μείον το σχετικό επίπεδο εμπιστοσύνης, και διά ένα μείον το σχετικό επίπεδο εμπιστοσύνης, είτε σε πιο συντηρητική επιλογή·

γ) μπορούν να συγκρίνουν τις εκτιμήτριες συναρτήσεις δυνητικής ζημίας και αναμενόμενης ζημίας που χρησιμοποιεί το ίδρυμα με τις εκτιμήτριες συναρτήσεις που περιλαμβάνονται στον πίνακα 1.

Πίνακας 1

Εκτιμήτριες συναρτήσεις δυνητικής ζημίας	**Εκτιμήτριες συναρτήσεις αναμενόμενης ζημίας**
$Q_{\text{emp}}(\alpha) = X_{(M_{emp}+1)}$	$\text{ES}_{\text{emp}} = \frac{-1}{\alpha \bullet N}\left(\sum_{i=1}^{M_{\text{emp}}} X_{(i)} + R_{\text{emp}} \bullet X_{(M_{\text{emp}}+1)}\right)$. $\text{ES}_{\text{SAE}} = \frac{-1}{M_{emp}} \sum_{i=1}^{M_{\text{emp}}} X_{(i)}$
$Q_{\text{lin}}(\alpha) = \begin{cases} (1-R_{\text{lin}})X_{(M_{\text{lin}})} + R_{\text{lin}}X_{(M_{\text{lin}}+1)}, \text{ για } M_{\text{lin}} \geq 1 \\ X_{(1)}, \text{ για } M_{\text{lin}} = 0 \end{cases}$	$\text{ES}_{\text{lin}} = \frac{-1}{\alpha \bullet (\text{N}+1)}\left(\frac{3}{2}X_{(1)} + \sum_{i=2}^{M_{\text{lin}}-1} X_{(i)} + \frac{1+2R_{\text{lin}}-R_{\text{lin}}^2}{2}X_{(M_{\text{lin}})} + \frac{R_{\text{lin}}^2}{2}X_{(M_{\text{lin}}+1)}\right)$
$Q_{\text{lin_extra}}(\alpha) = \begin{cases} (1-R_{\text{lin}}) \bullet X_{(M_{\text{lin}})} + R_{\text{lin}} \bullet X_{(M_{\text{lin}}+1)}, \text{ για } M_{\text{lin}} \geq 1 \\ \frac{X_{(1)}}{\left(\alpha \bullet (N+1)\right)^3}, \text{ για } M_{\text{lin}} = 0 \end{cases}$	$\text{ES}_{\text{lin_extra}} = \frac{-1}{\alpha \bullet (\text{N}+1)}\left(2 \bullet X_{(1)} + \sum_{i=2}^{M_{\text{lin}}-1} X_{(i)} + \frac{1+2R_{\text{lin}}-R_{\text{lin}}^2}{2}X_{(M_{\text{lin}})} + \frac{R_{\text{lin}}^2}{2}X_{(M_{\text{lin}}+1)}\right)$

όπου:
το $X_{(i)}$ δηλώνει την i-οστή χαμηλότερη τιμή του δείγματος $\{X_i\}$ που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση, δηλαδή το $X_{(1)}$ είναι η σοβαρότερη ζημία σε ένα δείγμα κερδών και ζημιών και συνήθως μεγάλος αρνητικός αριθμός·

το N δηλώνει τον αριθμό των τιμών στο δείγμα $\{X_i\}$ που χρησιμοποιήθηκε για την εκτίμηση·
το α δηλώνει την πιθανότητα ουράς, δηλαδή ένα μείον το επίπεδο εμπιστοσύνης·

το $\lfloor \ldots \rfloor$ δηλώνει το ακέραιο τμήμα ενός ορίσματος·
$M_{\text{emp}} = \lfloor \alpha \bullet N \rfloor$και με την παραδοχή για την αναμενόμενη ζημία ότι $M_{emp} < N$, δηλαδή τον υπολογισμό της αριστερής ουράς ενός δείγματος·

$$R_{\text{emp}} = \alpha \bullet N - \lfloor \alpha \bullet N \rfloor;$$

$M_{\text{lin}} = \lfloor \alpha \bullet (N+1) \rfloor$ και με την παραδοχή για την αναμενόμενη ζημία ότι $M_{\text{lin}} \geq 2$, δηλαδή ότι υπάρχουν περισσότερες από μία ζημίες στην ουρά α ενός δείγματος κερδών και ζημιών·

$R_{\text{lin}} = \alpha \bullet (N+1) - \lfloor \alpha \bullet (N+1) \rfloor$.

δ) όποτε ο υπολογισμός των μέτρων κινδύνου αναμενόμενης ζημίας βασίζεται σε προσομοιώσεις Monte Carlo, εξακριβώνουν αν ο αριθμός των προσομοιώσεων διασφαλίζει τη σύγκλιση προς σταθερά αποτελέσματα.

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), οι αρμόδιες αρχές εξετάζουν τις δοκιμές που διενεργούνται από το ίδρυμα για τον καθορισμό του αριθμού των προσομοιώσεων και τις στατιστικές δοκιμές που διασφαλίζουν ότι οι ιδιότητες τυχαιότητας των ακολουθιών που χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία της προσομοίωσης είναι κατάλληλες. Εάν η αρμόδια αρχή κρίνει ότι οι δοκιμές αυτές είναι ανεπαρκείς, μπορεί να χρησιμοποιήσει τη μέθοδο αξιολόγησης που αναφέρεται στην παράγραφο 4.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές:

α) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει το στατιστικό σφάλμα Monte Carlo με επίπεδο εμπιστοσύνης 95 % και εξακριβώνουν αν η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για τη μέτρηση αυτού του στατιστικού σφάλματος είναι άρτια·

β) ζητούν από το ίδρυμα να υπολογίσει τα μέτρα κινδύνου αναμενόμενης ζημίας με αρκετές διαφορετικές αρχικές τιμές, ενώ όλες οι άλλες παραδοχές είναι ίσες·

γ) αξιολογούν αν οι διαφορές στα μέτρα κινδύνου αναμενόμενης ζημίας με διαφορετική αρχική τιμή που προκύπτουν από τον υπολογισμό σύμφωνα με το στοιχείο β) είναι συμβατές με το στατιστικό σφάλμα που αναφέρεται στο στοιχείο α)·

δ) όταν οι αρμόδιες αρχές κρίνουν ότι τα αποτελέσματα που αναφέρονται στο στοιχείο γ) είναι ασύμβατα, εξετάζουν τη βασική αιτία της εν λόγω ασυμβατότητας και αξιολογούν τον αριθμό των προσομοιώσεων που απαιτούνται για να διασφαλιστεί ότι το στατιστικό σφάλμα είναι μικρότερο του 5 %.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο γ), οι αρμόδιες αρχές:

α) λαμβάνουν επισκόπηση των παραγόντων κινδύνου που επέλεξε το ίδρυμα και εξακριβώνουν:

i) αν τα κριτήρια διασφαλίζουν επαρκές επίπεδο κάλυψης στους επιλεγμένους τύπους υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου σε σύγκριση με το πλήρες σύνολο υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου στους οποίους έχει άνοιγμα το ίδρυμα·

ii) αν τα κριτήρια είναι τέτοια ώστε, σε βάθος χρόνου, να αναμένεται υπέρβαση του ορίου που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

iii) αν το ίδρυμα ελέγχει εναλλακτικά υποσύνολα υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου για να διασφαλίσει ότι η επιλογή του δεν υποεκτιμά τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων·

iv) αν το ίδρυμα, στο πλαίσιο της επιλογής του, προτιμά παράγοντες κινδύνου για τους οποίους υπάρχουν δεδομένα κατά την περίοδο ακραίων καταστάσεων έναντι παραγόντων κινδύνου για τους οποίους χρησιμοποιούνται προσεγγιστικές τιμές και, σε αντίθετη περίπτωση, οι αρμόδιες αρχές εξετάζουν τον λόγο για τον οποίο το ίδρυμα δεν εφάρμοσε το εν λόγω κριτήριο και αν μια διαφορετική επιλογή θα βελτίωνε την ποιότητα του χωρίς περιορισμούς μέτρου αναμενόμενης ζημίας και του μέτρου μερικής αναμενόμενης ζημίας·

β) εξακριβώνουν αν, σε περίπτωση που η θέση έχει ληκτότητα μικρότερη των 10 ημερών, ο πραγματικός ορίζοντας ρευστότητας όλων των παραγόντων κινδύνου ορίζεται σε 10 ημέρες και εξακριβώνουν ότι η θέση αυτή δεν επηρεάζει τον υπολογισμό του $PES(T,j)$ για $j \geq 2$·

γ) όταν η θέση έχει ληκτότητα *Mat* ημερών, με 10 ημέρες ≤ *Mat* ≤ 120 ημέρες, εξακριβώνουν ότι:

i) όλοι οι παράγοντες κινδύνου της εν λόγω θέσης με ορίζοντα ρευστότητας $SubCatLH \geq Mat$ έχουν αποδοθεί σε πραγματικό ορίζοντα ρευστότητας που είναι ο βραχύτερος ορίζοντας ρευστότητας μεταξύ εκείνων που προβλέπονται στον πίνακα 1 του άρθρου 325νε παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ο οποίος είναι μεγαλύτερος ή ίσος με *Mat*·

ii) η θέση δεν επηρεάζει τον υπολογισμό του $PES(T,j)$ για όλους τους *j* που αντιστοιχούν σε ορίζοντα ρευστότητας μεγαλύτερο από τον βραχύτερο ορίζοντα ρευστότητας μεταξύ εκείνων που προβλέπονται στον πίνακα 1 του άρθρου 325νε παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, ο οποίος είναι μεγαλύτερος ή ίσος με *Mat*·

δ) εξακριβώνουν αν, σε περίπτωση που η θέση έχει ληκτότητα Mat ημερών, με Mat > 120 ημέρες, το ίδρυμα έχει κατατάξει όλους τους παράγοντες κινδύνου της εν λόγω θέσης σε πραγματικό ορίζοντα ρευστότητας που αντιστοιχεί στον ορίζοντα ρευστότητας *SubCatLH* που έχει αποδοθεί στους παράγοντες κινδύνου·

ε) εξακριβώνουν αν, κατά τον υπολογισμό του $PES(T,j)$, το ίδρυμα διατηρεί σταθερούς τους παράγοντες κινδύνου με πραγματικό ορίζοντα ρευστότητας χαμηλότερο από τον ορίζοντα ρευστότητας που αντιστοιχεί στον δείκτη *j*.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο ii), η αρμόδια αρχή αξιολογεί το περιθώριο κατά το οποίο το ίδρυμα υπερέβη το όριο κατά τα προηγούμενα τρίμηνα.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, εάν κρίνουν ανεπαρκείς τους ελέγχους εναλλακτικών υποσυνόλων που διενεργήθηκαν από το ίδρυμα, να ζητήσουν από το ίδρυμα να ελέγξει εναλλακτικά υποσύνολα και να αξιολογήσουν αν οι εναλλακτικές επιλογές οδηγούν σε ουσιώδεις διαφορές ως προς τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων.

Άρθρο 43

Αξιολόγηση της παραδοχής κατανομής και της στατιστικής παραδοχής

1. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, σε σχέση με την απαίτηση τα μέτρα κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρονται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 να αποτυπώνουν ιστορικά παρατηρούμενα δεδομένα σύμφωνα με το άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) και το άρθρο 325νε παράγραφος 4 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) οι παραδοχές κατανομής και τυχόν άλλες συναφείς στατιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται στο υπόδειγμα, μεταξύ άλλων η μεταβλητότητα και οι συσχετίσεις, είναι δεόντως αιτιολογημένες, μεταξύ άλλων όσον αφορά την ουρά των διανομών που σχετίζονται με τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας·

β) οι εμπειρικές συσχετίσεις που χρησιμοποιεί το ίδρυμα κατά την εφαρμογή σεναρίου μελλοντικών κλυδωνισμών για να αποτυπώσει την κοινή διακύμανση των παραγόντων κινδύνου στον υπολογισμό των μέτρων κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρονται στο άρθρο 325νδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 βασίζονται σε ιστορικά δεδομένα σύμφωνα με το άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) και το άρθρο 325νε παράγραφος 4 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) του πρώτου εδαφίου, οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να ζητούν από το ίδρυμα:

α) να παράσχει δείγμα χρονοσειρών·

β) να υπολογίσει τις εμπειρικές συσχετίσεις μεταξύ αυτών των χρονοσειρών·

γ) να εξακριβώσει ότι οι συσχετίσεις που αναφέρονται στο στοιχείο β) δεν διαφέρουν σημαντικά από τις συσχετίσεις που χρησιμοποιεί το ίδρυμα στο εσωτερικό του υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι αρμόδιες αρχές συγκρίνουν, βάσει δείγματος χρονοσειρών:

α) τη μεταβλητότητα και άλλες ιδιότητες κατανομής του σεναρίου μελλοντικών κλυδωνισμών που εφαρμόζεται σε έναν δεδομένο παράγοντα κινδύνου κατά τον υπολογισμό των μέτρων μερικής αναμενόμενης ζημίας·

β) τη μεταβλητότητα και άλλες ιδιότητες κατανομής των αποδόσεων που παρατηρούνται για τον δεδομένο παράγοντα κινδύνου.

Οι αρμόδιες αρχές διενεργούν την αξιολόγηση που αναφέρεται στην παράγραφο 1 με βάση τόσο την περίοδο που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 4 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσο και την περίοδο οικονομικών ακραίων συνθηκών που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) του εν λόγω κανονισμού.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1, οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα παραγόντων κινδύνου, να διενεργούν πρόσθετους ελέγχους, συμπεριλαμβανομένων ελέγχων κανονικότητας, για να αξιολογήσουν αν οι κατανομές που χρησιμοποίησε το ίδρυμα ως παραδοχές είναι επαρκείς. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει τον αντίκτυπο που θα είχε η χρήση εναλλακτικών κατανομών στις μετρήσεις κινδύνου αναμενόμενης ζημίας.

Υποτμήμα 3

Αξιολόγηση των πτυχών που είναι σημαντικές για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων

Άρθρο 44

Αξιολόγηση του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για τον καθορισμό του ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος που αναφέρονται στο εν λόγω σημείο πληρούν όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:

α) οι εσωτερικές πολιτικές συμμορφώνονται με το άρθρο 21 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

β) οι εσωτερικές πολιτικές απαιτούν την κατάρτιση επικαιροποιημένου καταλόγου ο οποίος, για κάθε μη υποδειγματοποιήσιμο παράγοντα κινδύνου:

i) περιγράφει τον παράγοντα κινδύνου·

ii) προσδιορίζει τον ορίζοντα ρευστότητας που αποδίδεται στον παράγοντα κινδύνου σύμφωνα με το άρθρο 325νστ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

iii) προσδιορίζει αν το ίδρυμα υπολογίζει το ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού με την άμεση μέθοδο ή τη σταδιακή μέθοδο που αναφέρεται στα άρθρα 2, 3, 5 και 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 αντίστοιχα, ή καθορίζει ένα ρυθμιστικό ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού σύμφωνα με το άρθρο 14 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

iv) όταν το ίδρυμα χρησιμοποιεί τη σταδιακή μέθοδο, προσδιορίζει αν χρησιμοποιείται η ιστορική μέθοδος, η μέθοδος ασύμμετρου σίγμα ή η εφεδρική μέθοδος για τη βαθμονόμηση των κλυδωνισμών προς τα κάτω και προς τα άνω·

v) όσον αφορά τους παράγοντες κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα καθορίζει ρυθμιστικό ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού σύμφωνα με το άρθρο 14 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, αιτιολογεί την επιλογή αυτή·

vi) προσδιορίζει αν ο παράγοντας κινδύνου αποτελεί μέρος ενός κλιμακίου και, εάν ναι, ποιου·

γ) οι εσωτερικές πολιτικές προσδιορίζουν τα κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 1 στοιχείο α) σημείο i) και στο άρθρο 4 στοιχείο α) σημείο i) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, καθορίζοντας πότε χρησιμοποιείται είτε η άμεση μέθοδος είτε η σταδιακή μέθοδος που αναφέρεται στα άρθρα 2, 3, 5 και 6 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού σε σχέση με οποιονδήποτε μη υποδειγματοποιήσιμο παράγοντα κινδύνου ή μη υποδειγματοποιήσιμο τυποποιημένο κλιμάκιο·

δ) οι εσωτερικές πολιτικές καθορίζουν τα κριτήρια για τον προσδιορισμό των εργάσιμων και μη εργάσιμων ημερών κατά τρόπο συνεκτικό στο πλαίσιο του υπολογισμού του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και του υπολογισμού του μέτρου κινδύνου αναμενόμενης ζημίας που αναφέρεται στο άρθρο 325νδ του εν λόγω κανονισμού·

ε) οι εσωτερικές πολιτικές καθορίζουν τα κριτήρια για τον προσδιορισμό των παραγόντων κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα καθορίζει το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων εφαρμόζοντας ένα ρυθμιστικό ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού σύμφωνα με το άρθρο 14 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

στ) οι εσωτερικές πολιτικές προβλέπουν ότι το ίδρυμα παρακολουθεί όλες τις περιπτώσεις αδυναμίας τιμολόγησης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 13 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, την αιτία της αδυναμίας τιμολόγησης και τα διορθωτικά μέτρα που λαμβάνονται δυνάμει του εν λόγω άρθρου·

ζ) οι εσωτερικές πολιτικές προσδιορίζουν τη συχνότητα των επικαιροποιήσεων, σύμφωνα με το άρθρο 12 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, της περιόδου ακραίων καταστάσεων που χρησιμοποιείται για τον προσδιορισμό του ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού, καθώς και τα άλλα πιθανά κριτήρια που ενεργοποιούν την επικαιροποίηση της εν λόγω περιόδου ακραίων καταστάσεων.

2. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα ενός ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325ξγ του εν λόγω κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές:

α) όταν το ίδρυμα χρησιμοποιεί την άμεση μέθοδο που αναφέρεται στο άρθρο 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 σε σχέση με μη υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου:

i) εξακριβώνουν αν οι διαδικασίες του ιδρύματος ακολουθούν τα κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 1 στοιχείο α) σημείο i) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, όπως ορίζονται στις εσωτερικές πολιτικές που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) εξακριβώνουν αν το ίδρυμα τεκμηριώνει και αιτιολογεί μεταβολές στην προσέγγιση που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, όπως απαιτείται από το άρθρο 1 στοιχείο α) σημείο ii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

iii) εξακριβώνουν αν υπάρχει ουσιώδης διαφορά μεταξύ του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που προκύπτει, αφενός, από την άμεση μέθοδο και, αφετέρου, από τη σταδιακή μέθοδο, για την περίοδο των 20 εργάσιμων ημερών που αναφέρεται στο άρθρο 1 στοιχείο α) σημείο iii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, και διερευνούν τους λόγους για τυχόν ουσιώδεις διαφορές·

β) όταν το ίδρυμα χρησιμοποιεί την άμεση μέθοδο που αναφέρεται στο άρθρο 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 σε σχέση με μη υποδειγματοποιήσιμα τυποποιημένα κλιμάκια:

i) εξακριβώνουν αν οι διαδικασίες του ιδρύματος ακολουθούν τα κριτήρια που αναφέρονται στο άρθρο 4 στοιχείο α) σημείο i) του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, όπως ορίζονται στις εσωτερικές πολιτικές που αναφέρονται στο άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) εξακριβώνουν αν το ίδρυμα τεκμηριώνει και αιτιολογεί μεταβολές στην προσέγγιση που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, όπως απαιτείται από το άρθρο 4 στοιχείο α) σημείο ii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

iii) εξακριβώνουν αν υπάρχει ουσιώδης διαφορά μεταξύ του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων που προκύπτει, αφενός, από την άμεση μέθοδο και, αφετέρου, από τη σταδιακή μέθοδο, για την περίοδο των 20 εργάσιμων ημερών που αναφέρεται στο άρθρο 4 στοιχείο α) σημείο iii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, και διερευνούν τους λόγους για τυχόν ουσιώδεις διαφορές·

γ) όσον αφορά τον καθορισμό της χρονοσειράς αποδόσεων 10 εργάσιμων ημερών που αναφέρεται στο άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397:

i) εξακριβώνουν ότι το ίδρυμα δεν περιλαμβάνει περισσότερες από μία παρατηρήσεις ανά εργάσιμη ημέρα στη χρονοσειρά που χρησιμοποιείται για τη δημιουργία ενός μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων, και εξακριβώνουν αν οι χρονοσειρές περιλαμβάνουν μόνο πραγματικά δεδομένα της αγοράς, όπως απαιτείται από το άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

ii) εξακριβώνουν αν τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο δ) για τον προσδιορισμό των εργάσιμων και μη εργάσιμων ημερών χρησιμοποιούνται στον υπολογισμό των αποδόσεων 10 εργάσιμων ημερών που αναφέρονται στο άρθρο 7 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 και στην παράταση της περιόδου ακραίων καταστάσεων έως και κατά 20 εργάσιμες ημέρες, όπως αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο β) του εν λόγω κανονισμού, και εξακριβώνουν αν εκτελούνται ορθά τα βήματα για τη λήψη των αποδόσεων 10 εργάσιμων ημερών, συμπεριλαμβανομένου του καθορισμού της D_t, όπως αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο γ) του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

iii) εξακριβώνουν αν οι χρονοσειρές μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα είχε προηγουμένως κρίνει ότι είναι υποδειγματοποιήσιμοι σύμφωνα με το άρθρο 325νζ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 περιλαμβάνουν τις παρατηρήσεις που χρησιμοποίησε το ίδρυμα για τη βαθμονόμηση των σεναρίων μελλοντικών κλυδωνισμών που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του εν λόγω κανονισμού, όπως απαιτείται από το άρθρο 7 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

δ) όσον αφορά την εφαρμογή της εφεδρικής μεθόδου που αναφέρεται στο άρθρο 10 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397:

i) εξακριβώνουν αν τα ιδρύματα μπορούν να αιτιολογήσουν την περιορισμένη διαθεσιμότητα δεδομένων για τους μη υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου ή για μη υποδειγματοποιήσιμα τυποποιημένα κλιμάκια για τα οποία το ίδρυμα χρησιμοποιεί την εφεδρική μέθοδο·

ii) εξακριβώνουν αν υπάρχει κατάλληλος προσδιορισμός των παραγόντων κινδύνου για τους οποίους πρέπει να χρησιμοποιείται η προσέγγιση που αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφοι 2 και 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

iii) εξακριβώνουν αν, κατά την εφαρμογή της μεθόδου που αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, η προσέγγιση που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την επιλογή παράγοντα κινδύνου που πληροί τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 5 του εν λόγω άρθρου οδηγεί στον καθορισμό των προς τα άνω και προς τα κάτω κλυδωνισμών που είναι κατάλληλοι για τον παράγοντα κινδύνου για τον οποίο εφαρμόζεται η εφεδρική προσέγγιση·

ε) ζητούν από το ίδρυμα να προσδιορίσει μη υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου ή μη υποδειγματοποιήσιμα τυποποιημένα κλιμάκια για τα οποία η τιμή του συντελεστή μη γραμμικότητας που αναφέρεται στα άρθρα 17 και 18 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 ισούται με κ_{min} ή κ_{max}, όπως αναφέρεται στα εν λόγω άρθρα, και εξακριβώνουν αν το ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού είναι κατάλληλο ή αν, σύμφωνα με το άρθρο 325ξγ παράγραφος 3 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, το ίδρυμα πρέπει να υποχρεωθεί να εφαρμόσει ρυθμιστικό ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού σύμφωνα με το άρθρο 14 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

στ) όσον αφορά τον καθορισμό της περιόδου ακραίων καταστάσεων όπως απαιτείται από το άρθρο 12 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397:

i) όταν το ίδρυμα καθορίζει την περίοδο ακραίων καταστάσεων μεγιστοποιώντας την τιμή που αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 και χρησιμοποιώντας μεθόδους τιμολόγησης βάσει ευαισθησιών σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφος 4 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, εξακριβώνουν την αξιοπιστία της ανάλυσης που διενεργεί το ίδρυμα για να καταδείξει ότι οι μεταβολές της τιμής που δεν αποτυπώνονται από τις μεθόδους τιμολόγησης βάσει ευαισθησιών δεν θα τροποποιήσουν την περίοδο ακραίων καταστάσεων·

ii) όταν το ίδρυμα καθορίζει την περίοδο ακραίων καταστάσεων για τους μη υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου σε ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου με προσδιορισμό της 12μηνης περιόδου παρατήρησης που μεγιστοποιεί το μέτρο μερικής αναμενόμενης ζημίας $PES^{RS,\ i}$ σύμφωνα με το άρθρο 12 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, εξακριβώνουν την αρτιότητα της ανάλυσης που διενεργεί το ίδρυμα για να καταδείξει ότι η προσδιορισμένη περίοδος ακραίων καταστάσεων είναι περίοδος ακραίων οικονομικών συνθηκών για τους οικείους μη υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου·

iii) εξακριβώνουν αν τα κυλιόμενα διαστήματα διάρκειας 12 μηνών που υποβλήθηκαν σε έλεγχο για τον καθορισμό της περιόδου ακραίων καταστάσεων αρχίζουν τουλάχιστον από την 1η Ιανουαρίου 2007, όπως αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, και εξακριβώνουν αν οι προηγούμενες επικαιροποιήσεις της περιόδου ακραίων καταστάσεων τήρησαν τη συχνότητα και τα κριτήρια που αναφέρονται στην παράγραφο 1 στοιχείο ζ)·

ζ) όσον αφορά τον υπολογισμό των ζημιών με μεθόδους τιμολόγησης βάσει ευαισθησιών που αναφέρεται στο άρθρο 13 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397:

i) αξιολογούν την ευρωστία των διαδικασιών και μεθόδων για τον προσδιορισμό των περιπτώσεων αδυναμίας τιμολόγησης, τον προσδιορισμό των χρηματοπιστωτικών μέσων και βασικών εμπορευμάτων για τα οποία υπήρξε αδυναμία τιμολόγησης, τον προσδιορισμό των αιτιών της αδυναμίας τιμολόγησης και για τον καθορισμό των ουσιωδών ευαισθησιών τους·

ii) εξακριβώνουν αν, μετά την εφαρμογή του ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού σε μη υποδειγματοποιήσιμο παράγοντα κινδύνου, η χρήση μεθόδων τιμολόγησης βάσει ευαισθησιών εφαρμόζεται μόνο σε χρηματοπιστωτικά μέσα και βασικά εμπορεύματα που βαρύνονται με τον εν λόγω παράγοντα κινδύνου και υπόκεινται σε αδυναμία τιμολόγησης σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

η) όσον αφορά τον καθορισμό του ρυθμιστικού ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού που αναφέρεται στο άρθρο 14 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397:

i) εξακριβώνουν την καταλληλότητα της μεθόδου που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για να προσδιορίσει αν είναι μετρήσιμη ή όχι η μέγιστη ζημία που μπορεί να προκύψει λόγω μεταβολής μη υποδειγματοποιήσιμου παράγοντα κινδύνου ή μεταβολής μη υποδειγματοποιήσιμου τυποποιημένου κλιμακίου·

ii) όταν η μέγιστη ζημία που αντιστοιχεί σε μη υποδειγματοποιήσιμο παράγοντα κινδύνου ή μη υποδειγματοποιήσιμο κλιμάκιο είναι μετρήσιμη, εξακριβώνουν αν το ίδρυμα προσδιορίζει με ακρίβεια την εν λόγω μέγιστη ζημία·

iii) όταν η μέγιστη ζημία που μπορεί να προκύψει λόγω μεταβολής μη υποδειγματοποιήσιμου παράγοντα κινδύνου ή μεταβολής μη υποδειγματοποιήσιμου τυποποιημένου κλιμακίου δεν είναι μετρήσιμη, εξακριβώνουν ότι οι παραδοχές κατανομής και οι στατιστικές παραδοχές που χρησιμοποιούνται στην προσέγγιση με βάση εμπειρογνώμονες που αναφέρεται στο άρθρο 14 παράγραφος 2 στοιχείο α) και στο άρθρο 14 παράγραφος 4 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 βασίζονται σε αντικειμενικά δεδομένα και αξιόπιστους ελέγχους, και ότι το ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού είναι επαρκώς συντηρητικό·

iv) εξακριβώνουν ότι:

1) οι πληροφορίες που περιλαμβάνονται στον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) συνάδουν με τα κριτήρια που αναφέρονται στο στοιχείο ε) της εν λόγω παραγράφου·

2) είναι άρτια τα κριτήρια που καθορίζονται στον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) για τον προσδιορισμό των παραγόντων κινδύνου για τους οποίους λαμβάνεται το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων με τον καθορισμό ρυθμιστικού ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού·

v) εξακριβώνουν την αξιοπιστία της μεθοδολογίας και των στατιστικών δοκιμών που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον προσδιορισμό παραγόντων κινδύνου που αντικατοπτρίζουν μόνο ιδιοσυγκρατικό κίνδυνο σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφοι 3 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι η παρεχόμενη αιτιολόγηση συνάδει με τα κριτήρια που αναφέρονται στο στοιχείο α) σημείο i) και οι σχετικές μεταβολές δεν βασίζονται στο γεγονός ότι η μία μέθοδος οδηγεί σε μέτρο χαμηλότερου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων σε σύγκριση με την άλλη.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι η παρεχόμενη αιτιολόγηση συνάδει με τα κριτήρια που αναφέρονται στο στοιχείο β) σημείο i) και δεν βασίζεται στο γεγονός ότι η μία μέθοδος οδηγεί σε μέτρο χαμηλότερου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων σε σύγκριση με την άλλη.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ζ) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν ότι το ίδρυμα υπολογίζει τις ζημίες που σχετίζονται με άλλα χρηματοπιστωτικά μέσα και βασικά εμπορεύματα που βαρύνονται με τον εν λόγω παράγοντα κινδύνου αλλά δεν υπόκεινται σε αδυναμία τιμολόγησης με τις μεθόδους τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο α) σημείο ii) και στοιχείο β) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να συγκρίνουν το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων των παραγόντων κινδύνου ή των τυποποιημένων κλιμακίων για τα οποία έχει επέλθει μεταβολή προσέγγισης και να αξιολογούν αν οι μεταβολές αντιστοιχούν συστηματικά σε μέτρο χαμηλότερου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων.

4. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο γ) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα χρονοσειράς παρατηρήσεων που αναφέρεται στο άρθρο 7 παράγραφος 1 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, να εξακριβώνουν ότι, όταν οι παρατηρήσεις στη χρονοσειρά είναι σταθερές κατά τις επόμενες εργάσιμες ημέρες, τα πραγματικά δεδομένα της αγοράς για τον παράγοντα κινδύνου παραμένουν αμετάβλητα. Κατά τη συλλογή του δείγματος, οι αρμόδιες αρχές λαμβάνουν υπόψη χρονοσειρές που χαρακτηρίζονται από μεγάλο όγκο δεδομένων χωρίς μεταβολές κατά τις επόμενες εργάσιμες ημέρες.

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο γ) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα παραγόντων κινδύνου, να συγκρίνουν τις παρατηρήσεις για τους παράγοντες κινδύνου που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον υπολογισμό της αναμενόμενης ζημίας για τον παράγοντα κινδύνου όταν ήταν υποδειγματοποιήσιμος, με τις παρατηρήσεις για τους παράγοντες κινδύνου που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον υπολογισμό του μέτρου κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων.

6. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο δ) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα παραγόντων κινδύνου για τους οποίους το ίδρυμα χρησιμοποιεί τις προσεγγίσεις που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 2 ή παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, να εξακριβώνουν αν οι εν λόγω παράγοντες κινδύνου πληρούν τις προϋποθέσεις για την υπαγωγή τους στην εν λόγω μεθοδολογία.

7. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο δ) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα παραγόντων κινδύνου για τους οποίους χρησιμοποιείται η προσέγγιση που αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397, να εξακριβώνουν αν οι αντίστοιχοι επιλεγμένοι παράγοντες κινδύνου πληρούν τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 5 του εν λόγω άρθρου.

Όταν εξακριβώνουν ότι οι δύο παράγοντες κινδύνου είναι της ίδιας φύσης σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 5 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 και ότι οι εν λόγω παράγοντες κινδύνου δεν διαφέρουν σε χαρακτηριστικά που οδηγούν σε υποτίμηση της μεταβλητότητας σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 5 στοιχείο γ) του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν οι παράγοντες κινδύνου έχουν τα ίδια κύρια χαρακτηριστικά και αν ο επιλεγμένος παράγοντας κινδύνου εκτίθεται σε ειδικό κίνδυνο που συνδέεται με τον αντισυμβαλλόμενο όταν ο μη υποδειγματοποιήσιμος παράγοντας κινδύνου εκτίθεται στον ίδιο κίνδυνο.

8. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο δ) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα παραγόντων κινδύνου για τους οποίους χρησιμοποιείται η μεθοδολογία που αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να ελέγξει εναλλακτικούς κατάλληλους παράγοντες κινδύνου που πληρούν τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 10 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 αντί για τους παράγοντες κινδύνου που έχει επιλέξει το ίδρυμα·

β) να συγκρίνουν το ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού που προκύπτει χρησιμοποιώντας τους παράγοντες κινδύνου που έχει επιλέξει το ίδρυμα και το ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού που προκύπτει χρησιμοποιώντας τους εναλλακτικούς παράγοντες κινδύνου που αναφέρονται στο στοιχείο α)·

γ) να εξετάσουν αν οι παράγοντες κινδύνου που έχει επιλέξει το ίδρυμα οδηγούν σε συστηματική υποτίμηση του ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού.

9. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο δ) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα παραγόντων κινδύνου για τους οποίους χρησιμοποιείται η μεθοδολογία που αναφέρεται στο άρθρο 10 παράγραφος 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 και για τους οποίους υπάρχουν περισσότερες από δώδεκα παρατηρήσεις σε περίοδο 1 έτους:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εκτιμήσει τη μεταβλητότητα των εν λόγω παραγόντων κινδύνου κατά την εν λόγω περίοδο 1 έτους·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να εκτιμήσει, για το διάστημα της εν λόγω περιόδου 1 έτους, τη μεταβλητότητα των παραγόντων κινδύνου που επιλέχθηκαν σύμφωνα με το άρθρο 10 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 για τους παράγοντες κινδύνου που αναφέρονται στο στοιχείο α)·

γ) να αξιολογήσουν αν η μεταβλητότητα των παραγόντων κινδύνου που επιλέχθηκαν από το ίδρυμα και προκύπτουν από την εκτίμηση που αναφέρεται στο στοιχείο β) είναι συστηματικά χαμηλότερη από τη μεταβλητότητα των παραγόντων κινδύνου στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων του ιδρύματος που προκύπτει από την εκτίμηση που αναφέρεται στο στοιχείο α).

10. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο ε), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα παραγόντων κινδύνου και τυποποιημένων κλιμακίων:

α) να αξιολογήσουν αν ο συντελεστής μη γραμμικότητας είναι ίσος με κ_{min} ή κ_{max} επειδή οι τιμές του αριθμητή ή του παρονομαστή του ακόλουθου όρου $\frac{loss_{-1} - 2 \times loss_0 + loss_{+1}}{2 \times loss_0}$ είναι εξαιρετικά υψηλές ή εξαιρετικά χαμηλές, όπως ο όρος χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό του κ σύμφωνα με τα άρθρα 17 και 18 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να απεικονίσει τη ζημία που προκύπτει από μεταβολές του παράγοντα κινδύνου στη γειτονιά του ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού και να αξιολογήσουν αν το προφίλ της συνάρτησης ζημιών είναι ιδιαίτερα κοίλο ή κυρτό στην εν λόγω γειτονιά.

Κατά τη διενέργεια της εν λόγω αξιολόγησης, οι αρμόδιες αρχές επιλέγουν το σύνολο των μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου και τυποποιημένων κλιμακίων λαμβάνοντας υπόψη τη σημαντικότητά τους.

11. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο στ) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση και όταν οι ζημίες που αντιστοιχούν σε μεταβολές σημαντικών μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου ή μη υποδειγματοποιήσιμων τυποποιημένων κλιμακίων είναι εξαιρετικά μη γραμμικές:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να καθορίσει την περίοδο ακραίων καταστάσεων μεγιστοποιώντας την τιμή που αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 σε ένα σύνολο μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου ή τυχόν μη υποδειγματοποιήσιμου τυποποιημένου κλιμακίου που ανήκει στην ίδια ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου, χρησιμοποιώντας τις μεθόδους τιμολόγησης που χρησιμοποιεί το ίδρυμα στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφος 2 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να καθορίσει την περίοδο ακραίων καταστάσεων μεγιστοποιώντας την τιμή που αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 για το σύνολο που αναφέρεται στο στοιχείο α) της παρούσας παραγράφου, χρησιμοποιώντας μεθόδους τιμολόγησης βάσει ευαισθησιών σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφος 4 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

γ) να αξιολογήσουν αν οι περίοδοι ακραίων καταστάσεων που καθορίζονται σύμφωνα με τα στοιχεία α) και β) διαφέρουν ουσιαστικά.

Το σύνολο των μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου ή των μη υποδειγματοποιήσιμων τυποποιημένων κλιμακίων που αναφέρονται στο πρώτο εδάφιο στοιχείο α) επιλέγεται με συνεκτίμηση της σημαντικότητάς τους και του μη γραμμικού προφίλ της ζημίας σε μεταβολές των τιμών τους. Για τον προσδιορισμό μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου ή μη υποδειγματοποιήσιμων τυποποιημένων κλιμακίων με μη γραμμικό προφίλ ζημιών, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να χρησιμοποιούν ως βάση την τιμή του συντελεστή μη γραμμικότητας κ που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 17 ή το άρθρο 18 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397.

12. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο στ) σημείο ii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να καθορίσει την περίοδο ακραίων καταστάσεων μεγιστοποιώντας την τιμή που αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 σε ένα σύνολο μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου ή τυχόν μη υποδειγματοποιήσιμου τυποποιημένου κλιμακίου που ανήκει στην ίδια ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου, χρησιμοποιώντας τις μεθόδους τιμολόγησης που χρησιμοποιούνται στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων σύμφωνα με το άρθρο 13 παράγραφος 2 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

β) να αξιολογήσουν αν η περίοδος ακραίων καταστάσεων που καθορίζεται σύμφωνα με το στοιχείο α) διαφέρει σημαντικά από την περίοδο ακραίων καταστάσεων που προσδιορίζεται από το ίδρυμα κατά την εφαρμογή της μεθοδολογίας που αναφέρεται στο άρθρο 12 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397.

13. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο ζ), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα περιπτώσεων αδυναμίας τιμολόγησης που ενδεχομένως αντιμετώπισε το ίδρυμα, να εξακριβώσουν αν το ίδρυμα ακολούθησε τις διαδικασίες και τις μεθόδους που αναφέρονται στην παράγραφο 2 στοιχείο ζ) σημείο i) και να αξιολογήσουν στην εν λόγω βάση την αξιοπιστία των εν λόγω διαδικασιών και μεθόδων.

14. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο η) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου ή μη υποδειγματοποιήσιμων τυποποιημένων κλιμακίων:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να δημιουργήσει χρονοσειρά αποδόσεων από στατιστική κατανομή υπερβάλλουσας κύρτωσης που καθορίζεται από την αρμόδια αρχή και να υπολογίσουν το ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού με τη σταδιακή μέθοδο που αναφέρεται στο άρθρο 3 και στο άρθρο 6 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 σε συνδυασμό με την ιστορική μέθοδο που αναφέρεται στο άρθρο 8 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

β) να εξακριβώσουν τη συντηρητικότητα της προσέγγισης του ιδρύματος με βάση εμπειρογνώμονες, συγκρίνοντας το ρυθμιστικό ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού που προκύπτει από την εν λόγω προσέγγιση με το ακραίο σενάριο μελλοντικού κλυδωνισμού που υπολογίζεται σύμφωνα με το στοιχείο α).

15. Κατά παρέκκλιση από το πρώτο εδάφιο στοιχείο α), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από το ίδρυμα να χρησιμοποιήσει τη χρονοσειρά άλλου παρόμοιου παράγοντα κινδύνου αντί να δημιουργήσει τη χρονοσειρά από συντηρητική κατανομή. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο η) σημείο iv), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου ή μη υποδειγματοποιήσιμων τυποποιημένων κλιμακίων και σε δεδομένη ημερομηνία αναφοράς, να εξακριβώσουν αν:

α) οι παράγοντες κινδύνου ή τα τυποποιημένα κλιμάκια για τα οποία το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων καθορίζεται με την εφαρμογή ρυθμιστικού ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού σύμφωνα με το άρθρο 14 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 πληρούν τα κριτήρια που προσδιορίζει το ίδρυμα για τη χρήση της εν λόγω μεθόδου·

β) οι παράγοντες κινδύνου ή τα τυποποιημένα κλιμάκια για τα οποία το μέτρο κινδύνου σεναρίου ακραίων καταστάσεων δεν καθορίζεται με την εφαρμογή ρυθμιστικού ακραίου σεναρίου μελλοντικού κλυδωνισμού σύμφωνα με το άρθρο 14 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397 δεν πληρούν τα κριτήρια που προσδιόρισε το ίδρυμα για τη χρήση της εν λόγω μεθόδου.

16. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο θ), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, σε δείγμα μη υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου:

α) να εξακριβώσουν αν η φύση του παράγοντα κινδύνου είναι τέτοια ώστε να αντικατοπτρίζει μόνον ιδιοσυγκρατικό κίνδυνο επανεξετάζοντας την περιγραφή του παράγοντα κινδύνου που παρέχεται στον κατάλογο που αναφέρεται στο άρθρο 33 παράγραφος 1 του παρόντος κανονισμού, καθώς και τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τη σήμανση του παράγοντα, όπως απαιτείται από το άρθρο 16 παράγραφος 3 στοιχείο α) και το άρθρο 16 παράγραφος 4 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397·

β) να διενεργήσουν ελέγχους υποθέσεων για την αξιολόγηση της σημασίας των συντελεστών συσχέτισης μεταξύ των παραγόντων κινδύνου στο δείγμα και να συγκρίνουν τα αποτελέσματα του εν λόγω ελέγχου υποθέσεων με τα αποτελέσματα που έλαβε το ίδρυμα κατά τη διενέργεια των στατιστικών δοκιμών που αναφέρονται στο άρθρο 16 παράγραφος 3 στοιχείο δ) και στο άρθρο 16 παράγραφος 4 στοιχείο δ) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2024/397.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 4

ΑΞΙΟΛΟΓΗΣΗ ΤΟΥ ΕΣΩΤΕΡΙΚΟΥ ΥΠΟΔΕΙΓΜΑΤΟΣ ΚΙΝΔΥΝΟΥ ΑΘΕΤΗΣΗΣ ΠΟΥ ΧΡΗΣΙΜΟΠΟΙΕΙΤΑΙ ΓΙΑ ΤΟΝ ΥΠΟΛΟΓΙΣΜΟ ΤΗΣ ΠΡΟΣΘΕΤΗΣ ΑΠΑΙΤΗΣΗΣ ΙΔΙΩΝ ΚΕΦΑΛΑΙΩΝ ΓΙΑ ΤΟΝ ΚΙΝΔΥΝΟ ΑΘΕΤΗΣΗΣ

ΤΜΗΜΑ 1

Επισκόπηση της αξιολόγησης

Άρθρο 45

Αξιολόγηση του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης που χρησιμοποιείται για τον υπολογισμό της πρόσθετης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης

Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης του ιδρύματος με τις απαιτήσεις που ισχύουν για το εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης, όπως αναφέρεται στα άρθρα 325ξστ, 325ξζ και 325ξη, οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν αν το ίδρυμα συμμορφώνεται με:

α) τις γενικές απαιτήσεις για το εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης σύμφωνα με το τμήμα 2·

β) τις απαιτήσεις για εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης σύμφωνα με το τμήμα 3·

γ) τις απαιτήσεις για συσχέτιση αθέτησης μεταξύ εκδοτών, αναγνώριση αντισταθμίσεων και άλλες συγκεκριμένες απαιτήσεις σύμφωνα με το τμήμα 4.

ΤΜΗΜΑ 2

Αξιολόγηση των γενικών απαιτήσεων

Άρθρο 46

Αξιολόγηση του πεδίου εφαρμογής των θέσεων που υπόκεινται σε κίνδυνο αθέτησης

1. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα ενός ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα σε σχέση με το πεδίο εφαρμογής των θέσεων που υπόκεινται στην απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης που αναφέρεται στο άρθρο 325ξδ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν τα εσωτερικά συστήματα του ιδρύματος διασφαλίζουν ότι όλες οι θέσεις που περιέχουν τουλάχιστον έναν παράγοντα κινδύνου που κατατάσσεται στις ευρείες κατηγορίες παραγόντων κινδύνου «μετοχές» ή «πιστωτικό περιθώριο», όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νστ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής της πρόσθετης απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης·

β) αποκτούν συνολική εικόνα του κινδύνου αθέτησης στο χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος, ζητώντας από το ίδρυμα να παράσχει κατάλογο των θέσεων που συναθροίζονται με βάση μία ή περισσότερες διαστάσεις και τα αντίστοιχα αθροιστικά ανοίγματα σε αθέτηση.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν τη συνέπεια μεταξύ της αντιστοίχισης και των καταλόγων που αναφέρονται στο άρθρο 33 παράγραφος 1, στο άρθρο 48 παράγραφος 1 και στο άρθρο 49 παράγραφος 1.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, ανάλογα με το χαρτοφυλάκιο, να ζητήσουν από το ίδρυμα να συναθροίσει τις θέσεις κατά διαφορετική διάσταση, μεταξύ άλλων κατά:

α) θέσεις με την ίδια διαβάθμιση·

β) θέσεις που εμπίπτουν στην ίδια κατηγορία ανοίγματος·

γ) θέσεις που χαρακτηρίζονται από τους ίδιους συστηματικούς παράγοντες κινδύνου με εκείνους που αναφέρονται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο α), οι αρμόδιες αρχές μπορούν:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει τον κατάλογο των θέσεων που αποδίδονται σε μονάδες διαπραγμάτευσης για τις οποίες το ίδρυμα έχει λάβει την άδεια να χρησιμοποιεί εσωτερικά υποδείγματα που αναφέρονται στο άρθρο 325νβ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή βρίσκεται σε διαδικασία λήψης της εν λόγω άδειας·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να προσδιορίσει τις θέσεις που περιέχουν παράγοντα κινδύνου που κατατάσσεται στην ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου «μετοχές» ή στην ευρεία κατηγορία παραγόντων κινδύνου «πιστωτικό περιθώριο», όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νστ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και τον αντίστοιχο χρεωστικό ή μετοχικό τίτλο υπό διαπραγμάτευση σύμφωνα με το άρθρο 325ξα του εν λόγω κανονισμού·

γ) να εξακριβώσουν την ακρίβεια του καταλόγου που αναφέρεται στο στοιχείο α) και του προσδιορισμού που αναφέρεται στο στοιχείο β)·

δ) να εξακριβώσουν, σε δείγμα των τίτλων που προσδιορίζονται στο στοιχείο β), αν οι εν λόγω τίτλοι εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής των τίτλων που περιλαμβάνονται στον υπολογισμό της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης.

Άρθρο 47

Αξιολόγηση της ακρίβειας και της συχνότητας υπολογισμού της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης

1. Όταν αξιολογούν αν οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων ενός ιδρύματος για κίνδυνο αθέτησης ισούνται με τιμή δυνητικής ζημίας με διάστημα εμπιστοσύνης 99,9 %, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξστ παράγραφος 1 στοιχεία α) και β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν η εκτιμήτρια συνάρτηση που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την εκτίμηση της δυνητικής ζημίας είναι ακριβής·

β) όταν ο υπολογισμός της δυνητικής ζημίας βασίζεται σε προσομοιώσεις Monte Carlo, εξακριβώνουν αν ο αριθμός των προσομοιώσεων διασφαλίζει τη σύγκλιση προς σταθερά αποτελέσματα και τις ιδιότητες τυχαιότητας των ακολουθιών που χρησιμοποιούνται για τη δημιουργία των προσομοιώσεων·

γ) εξακριβώνουν αν, πριν από τον υπολογισμό των μεταβολών της αξίας του χαρτοφυλακίου μετά τις αθετήσεις των εκδοτών, η αξία των θέσεων στα χαρτοφυλάκια του ιδρύματος αναφέρεται στην ημερομηνία αναφοράς της δυνητικής ζημίας·

δ) εξακριβώνουν αν, με εξαίρεση τις θέσεις που υπόκεινται στην παρέκκλιση που αναφέρεται στο άρθρο 325ξστ παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, χρησιμοποιείται χρονικός ορίζοντας ενός έτους για τον υπολογισμό της δυνητικής ζημίας·

ε) όταν ο κίνδυνος αθέτησης υπολογίζεται λιγότερο συχνά από καθημερινά, αναλύουν τη διαδικασία που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον καθορισμό της συχνότητας υπολογισμού των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης και εξακριβώνουν ότι ο υπολογισμός με μειωμένη συχνότητα δεν οδηγεί σε υποεκτίμηση του κινδύνου·

στ) εξακριβώνουν, για τους μετοχικούς τίτλους, αν οι τιμές ορίζονται στο μηδέν κατά την προσομοίωση των αθετήσεων των εν λόγω μετοχικών τίτλων, και αν αυτό διασφαλίζεται συστηματικά από τα εσωτερικά συστήματα, και μπορούν να εξακριβώσουν αν αυτό ισχύει, εξετάζοντας δείγμα θέσεων σε μετοχές.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα επέλεξε την εκτιμήτρια συνάρτηση και την ανάλυση που πραγματοποιήθηκε για να στηρίξει την επιλογή αυτή.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές εξετάζουν τους ελέγχους που διενεργούνται από το ίδρυμα για τον καθορισμό του αριθμού των προσομοιώσεων.

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν είναι άρτιο το σκεπτικό του ιδρύματος για την εφαρμογή της εν λόγω παρέκκλισης, ιδίως όταν το ίδρυμα χρησιμοποιεί χρονικό ορίζοντα 60 ημερών για ορισμένες θέσεις σε μετοχές και χρονικό ορίζοντα ενός έτους για ορισμένες άλλες θέσεις σε μετοχές.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε), οι αρμόδιες αρχές:

α) όταν ο κίνδυνος αθέτησης υπολογίζεται σε εβδομαδιαία βάση, αναλύουν τη διαδικασία που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον καθορισμό της ημέρας της εβδομάδας κατά την οποία υπολογίζονται οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης·

β) ζητούν από το ίδρυμα να υπολογίζει, εφόσον δεν είναι ακόμη διαθέσιμα, τα καθημερινά ανοίγματα σε αθέτηση σε δεδομένη περίοδο και αξιολογούν αν τα εν λόγω ανοίγματα υποδηλώνουν προφίλ συστηματικά χαμηλότερου κινδύνου κατά τις ημέρες κατά τις οποίες υπολογίζονται οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων·

γ) μπορούν επίσης να χρησιμοποιούν πρόσθετα αριθμητικά στοιχεία που μπορούν να υπολογίζονται καθημερινά από το ίδρυμα για σκοπούς εσωτερικής διαχείρισης κινδύνων, συμπεριλαμβανομένων των ημερήσιων ευαισθησιών στους πιο σημαντικούς εκδότες.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β) τέταρτο εδάφιο, όταν υπάρχουν ενδείξεις για προφίλ συστηματικά χαμηλότερου κινδύνου, οι αρμόδιες αρχές μπορούν να συμπληρώνουν την αξιολόγησή τους ζητώντας από το ίδρυμα να υπολογίζει, σε καθημερινή βάση και για δεδομένη περίοδο, τις οικείες απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης, και αναλύοντας αν τα εν λόγω μέτρα είναι συστηματικά χαμηλότερα κατά τις ημέρες που επιλέγει το ίδρυμα.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές, εάν κρίνουν ανεπαρκείς τους ελέγχους που διενεργήθηκαν από το ίδρυμα για τον καθορισμό του αριθμού των προσομοιώσεων, μπορούν:

α) να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει το στατιστικό σφάλμα Monte Carlo με επίπεδο εμπιστοσύνης 95 % και να εξακριβώσουν αν η μέθοδος που χρησιμοποιήθηκε για τη μέτρηση αυτού του στατιστικού σφάλματος είναι άρτια·

β) να ζητήσουν από το ίδρυμα να υπολογίσει τη δυνητική ζημία με αρκετές διαφορετικές αρχικές τιμές, με ίσες όλες τις άλλες παραδοχές, και να εξακριβώσουν ότι η μέθοδος που χρησιμοποιείται για τη δημιουργία προσομοίωσης δεν δημιουργεί στρεβλώσεις στα αποτελέσματα·

γ) να αξιολογήσουν αν οι διαφορές στις μετρήσεις δυνητικής ζημίας με διαφορετική αρχική τιμή, όπως υπολογίζονται σύμφωνα με το στοιχείο β), είναι συμβατές με το στατιστικό σφάλμα που αναφέρεται στο στοιχείο α) και, σε αντίθετη περίπτωση, μπορούν να αξιολογήσουν τη βασική αιτία της εν λόγω ασυμβατότητας και τον αριθμό των προσομοιώσεων που είναι αναγκαίες για να διασφαλιστεί ότι το στατιστικό σφάλμα είναι κάτω του 5 %.

ΤΜΗΜΑ 3

Αξιολόγηση των εκτιμήσεων των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης

Άρθρο 48

Αξιολόγηση των πιθανοτήτων αθέτησης

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν η εσωτερική τεκμηρίωση καλύπτει όλες τις πτυχές που ορίζονται στο άρθρο 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 της Επιτροπής και αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος απαιτούν την κατάρτιση επικαιροποιημένου καταλόγου στον οποίο προσδιορίζονται:

α) οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης, συμπεριλαμβανομένης της σημαντικότητας κάθε διαφορετικής μεθόδου όσον αφορά τον αριθμό των εκδοτών, το μέγεθος των θέσεων και τη συμβολή στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης·

β) για κάθε εκδότη, η τιμή της πιθανότητας αθέτησης, η διαβάθμιση, εφόσον είναι διαθέσιμη, και αν:

i) η πιθανότητα αθέτησης είναι διαθέσιμη βάσει της προσέγγισης των εσωτερικών διαβαθμίσεων (στο εξής: ΠΕΔ) για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του εκδότη και αν χρησιμοποιείται για το άνοιγμα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) η πιθανότητα αθέτησης είναι μη διαθέσιμη βάσει της ΠΕΔ για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του εκδότη και αν το ίδρυμα χρησιμοποιεί την ΠΕΔ για να λάβει την πιθανότητα αθέτησης του εκδότη, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με βάση το γεγονός ότι το ίδρυμα έχει την έγκριση της ΠΕΔ για την κατηγορία ανοίγματος στην οποία ανήκει το άνοιγμα του εκδότη·

iii) η πιθανότητα αθέτησης είναι μη διαθέσιμη βάσει της ΠΕΔ για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του εκδότη και αν το ίδρυμα χρησιμοποιεί εσωτερική μεθοδολογία που πληροί τις απαιτήσεις της ΠΕΔ που προβλέπεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 για να λάβει την εν λόγω πιθανότητα αθέτησης·

iv) η πιθανότητα αθέτησης είναι μη διαθέσιμη βάσει της ΠΕΔ για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του εκδότη και αν το ίδρυμα χρησιμοποιεί εσωτερική μεθοδολογία που πληροί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 1 παράγραφος 3 ή 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 για να λάβει την εν λόγω πιθανότητα αθέτησης·

v) η πιθανότητα αθέτησης είναι μη διαθέσιμη βάσει της ΠΕΔ για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών του εκδότη και αν το ίδρυμα χρησιμοποιεί εξωτερικές πηγές, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, για να λάβει την εν λόγω πιθανότητα αθέτησης·

γ) για όλους τους εκδότες, η κατηγορία ανοιγμάτων που αναφέρεται στο άρθρο 147 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 στην οποία ανήκει το άνοιγμά τους·

δ) για εκδότες για τους οποίους λαμβάνεται εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης με τη χρήση εξωτερικών πηγών, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, αν η εκτίμηση λαμβάνεται σε συνδυασμό με τις τρέχουσες τιμές της αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και στο άρθρο 2 παράγραφος 4 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578.

2. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν ότι:

i) οι εκτιμήσεις της πιθανότητας αθέτησης και τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την εξαγωγή τους επικαιροποιούνται με συχνότητα που διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης είναι ευαίσθητες στον κίνδυνο·

ii) τυχόν νέες σχετικές πληροφορίες αποτυπώνονται εγκαίρως, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

β) χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν αν όλες οι εκτιμήσεις έχουν καθοριστεί με κατώτατο όριο, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

γ) εξακριβώνουν αν είναι εννοιολογικά άρτια κάθε μέθοδος που χρησιμοποιείται για την αναγωγή μιας πιθανότητας αθέτησης στον εφαρμοστέο χρονικό ορίζοντα που αναφέρεται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο β) ή στο άρθρο 325ξστ παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και αν η εν λόγω μέθοδος υποστηρίζεται από αξιόπιστη ανάλυση·

δ) εξακριβώνουν ότι:

i) όποτε το ίδρυμα εκτιμά την πιθανότητα αθέτησης χρησιμοποιώντας τη μέθοδο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 στοιχείο β) σημεία iv) και v), τεκμηριώνεται στις εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος ο ορισμός της αθέτησης που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τους εκδότες στο πεδίο εφαρμογής του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης·

ii) εντοπίζονται οι ουσιώδεις διαφορές σε σχέση με τον ορισμό της αθέτησης που χρησιμοποιείται στο πλαίσιο της ΠΕΔ·

ε) αξιολογούν αν και με ποιον τρόπο λαμβάνονται υπόψη οι ακραίες μειώσεις των τιμών της αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όταν το ίδρυμα προσδιορίζει τις εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης και αν και με ποιον τρόπο οι εν λόγω μειώσεις σχετίζονται με την πιστοληπτική ικανότητα ενός εκδότη·

στ) όσον αφορά τις πιθανότητες αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημεία i) έως iii) του παρόντος άρθρου, εξακριβώνουν αν στις εν λόγω πιθανότητες αθέτησης λαμβάνεται υπόψη το περιθώριο ασφαλείας που αναφέρεται στο άρθρο 179 παράγραφος 1 στοιχείο στ) και στο άρθρο 180 παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ζ) όσον αφορά τις πιθανότητες αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο i):

i) εξακριβώνουν αν εφαρμόζονται πρόσθετα επίπεδα ασφαλείας στις πιθανότητες αθέτησης σύμφωνα με την ΠΕΔ κατά τον υπολογισμό της απαίτησης για τον κίνδυνο αθέτησης·

ii) σε δείγμα εκδοτών, εξακριβώνουν ότι η πιθανότητα αθέτησης που χρησιμοποιείται στην ΠΕΔ δεν διαφέρει από εκείνη που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της απαίτησης κινδύνου αθέτησης·

η) όσον αφορά τις πιθανότητες αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο ii):

i) εξακριβώνουν αν ακολουθείται η διαδικασία εκτίμησης της πιθανότητας αθέτησης βάσει της ΠΕΔ·

ii) σε δείγμα εκδοτών, εξακριβώνουν αν η χρησιμοποιούμενη πιθανότητα αθέτησης είναι πανομοιότυπη με εκείνη που θα προέκυπτε από τα συστήματα ΤΠ που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της ΠΕΔ·

iii) αξιολογούν τις εισαγόμενες μεταβλητές που χρησιμοποιούνται στη διαδικασία διαβάθμισης στο πλαίσιο της ΠΕΔ και εξακριβώνουν σε δείγμα εκδοτών αν τα εισαγόμενα δεδομένα υπάρχουν και είναι επαρκώς αξιόπιστα για τον καθορισμό της ακριβούς πιθανότητας αθέτησης·

θ) όσον αφορά τις πιθανότητες αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο iii) του παρόντος άρθρου, επανεξετάζουν τις εκθέσεις που εκπονούνται από το τμήμα εσωτερικής επικύρωσης ή το τμήμα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη συμμόρφωση της εσωτερικής μεθοδολογίας που χρησιμοποιείται για τη λήψη των πιθανοτήτων αθέτησης με το τρίτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ι) όσον αφορά τις πιθανότητες αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο iv):

i) εξακριβώνουν αν είναι πλήρη τα εσωτερικά έγγραφα που τεκμηριώνουν τη συμμόρφωση του ιδρύματος με τις προϋποθέσεις που προβλέπονται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

ii) σε δείγμα εκδοτών, αξιολογούν το σκεπτικό για την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης, όταν δεν χρησιμοποιείται ούτε η εσωτερική μεθοδολογία που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, ούτε κάποια από τις εξωτερικές πηγές που αναφέρονται στο άρθρο 2 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

iii) σε δείγμα εκδοτών για το οποίο το σκεπτικό που αναφέρεται στο σημείο ii) συνδέεται με την έλλειψη εισαγόμενων δεδομένων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο β) σημείο i) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, εξακριβώνουν αν το ίδρυμα τεκμηριώνει το γεγονός ότι λείπουν τα εισαγόμενα δεδομένα·

iv) εξακριβώνουν αν, στο πλαίσιο των εσωτερικών του πολιτικών, το ίδρυμα προσδιορίζει την περίοδο διακράτησης που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο β) σημείο ii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, πριν από τη συμπλήρωση της οποίας το ίδρυμα θεωρεί αποδεκτή τη μη χρήση της εσωτερικής μεθοδολογίας που πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται για την ΠΕΔ, και αξιολογούν αν η εν λόγω περίοδος διακράτησης αντιστοιχεί στο χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος, ως προς το μέγεθος, την πολυπλοκότητα και τη στρατηγική διαπραγμάτευσης·

v) επανεξετάζουν την τιμή «m» που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 και, κατά περίπτωση, ζητούν από το ίδρυμα να εξηγήσει την πηγή τυχόν σημαντικών μεταβολών της τιμής του κατά τα προηγούμενα τρίμηνα·

vi) επανεξετάζουν τη διαδικασία που ακολουθεί το ίδρυμα για να διερευνήσει αν υπάρχουν διαθέσιμες πρόσθετες εξωτερικές πηγές, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημείο ii) 1) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

vii) για ένα τρίμηνο κατά το οποίο η τιμή «m» είναι υψηλότερη από 10 %, εξακριβώνουν ότι είναι αξιόπιστη η ανάλυση που διενεργείται σύμφωνα με το άρθρο 1 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημείο ii) 2) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

viii) αξιολογούν αν ο καθορισμός της πιθανότητας αθέτησης που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφοι 3 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 πραγματοποιείται ορθά, χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, και εξακριβώνουν αν το ίδρυμα επικαιροποιεί την υψηλότερη πιθανότητα αθέτησης που αποδίδεται στους εκδότες επενδυτικού βαθμού και τον εξίσου σταθμισμένο μέσο όρο των πιθανοτήτων αθέτησης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 3 στοιχεία α) και β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, αντίστοιχα, με την ίδια συχνότητα με την οποία υπολογίζεται η απαίτηση κινδύνου αθέτησης·

ια) όσον αφορά τις πιθανότητες αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο v):

i) σε δείγμα εκδοτών, εξακριβώνουν αν τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης είναι αντιπροσωπευτικά του εκδότη·

ii) εξακριβώνουν αν η ιεράρχηση των εξωτερικών πηγών που αναφέρονται στο άρθρο 2 παράγραφος 3 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 προσδιορίζεται σαφώς στην εσωτερική τεκμηρίωση του ιδρύματος και εξακριβώνουν σε δείγμα εκδοτών αν η εν λόγω ιεράρχηση των εξωτερικών πηγών εφαρμόζεται ορθά·

iii) εξακριβώνουν αν είναι άρτια η μεθοδολογία που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τον υπολογισμό του αναμενόμενου εύρους σφαλμάτων εκτίμησης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 4 στοιχείο α) σημείο i) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

iv) αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα διασφαλίζει ότι πληρούνται οι απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 2 παράγραφος 4 στοιχείο α) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 και εξακριβώνουν αν υπάρχουν περιπτώσεις πιθανοτήτων αθέτησης που ορίζονται σε 0 προτού το ίδρυμα εφαρμόσει το κατώτατο όριο που αναφέρεται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

v) κατά περίπτωση, εξακριβώνουν αν είναι άρτια η μέθοδος που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για τη μετατροπή των πιθανοτήτων αθέτησης που λαμβάνονται σε συνδυασμό με τις τρέχουσες τιμές της αγοράς σε πραγματική πιθανότητα και αν η ανάλυση που αναφέρεται στο άρθρο 2 παράγραφος 4 στοιχείο β) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 είναι αξιόπιστη.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση:

α) να προσδιορίσουν εκδότες για τους οποίους η εκτιμώμενη πιθανότητα αθέτησης δεν έχει μεταβληθεί για εκτεταμένη περίοδο·

β) να αξιολογήσουν αν οι εκτιμήσεις της πιθανότητας αθέτησης είναι επικαιροποιημένες·

γ) να εξακριβώσουν αν το ίδρυμα μπορεί να εξηγήσει τους λόγους στους οποίους οφείλονται οι αμετάβλητες τιμές.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές αναλύουν τη σημαντικότητα και τα χαρακτηριστικά των θέσεων που υπόκεινται στο κατώτατο όριο, συμπεριλαμβανομένης της διαβάθμισής τους και της κατηγορίας του ανοίγματος.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), οι αρμόδιες αρχές:

α) προσδιορίζουν τον πραγματικό χρονικό ορίζοντα που χρησιμοποιείται πριν από την εφαρμογή οποιασδήποτε αναγωγής για να ληφθεί ο εφαρμοστέος χρονικός ορίζοντας·

β) αξιολογούν το σκεπτικό για τη χρήση, ως αφετηρίας της αναγωγής, διαφορετικού χρονικού ορίζοντα από τον χρονικό ορίζοντα που εφαρμόζεται σύμφωνα με το άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο β) ή το άρθρο 325ξστ παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ια) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν τα δεδομένα που χρησιμοποιούνται αντικατοπτρίζουν τον τομέα ή την περιοχή του εκδότη.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ια) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει ανάλυση ευαισθησίας σύμφωνα με τις αρχές της ανάλυσης ευαισθησίας που αναφέρεται στο άρθρο 1 παράγραφος 2 δεύτερο εδάφιο του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, προκειμένου να εκτιμηθεί ο δυνητικός αντίκτυπος των μεταβολών στην εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης υποχρέωσης.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2, οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να ζητήσουν από ένα ίδρυμα να εκτιμήσει τις πιθανότητες αθέτησης με άλλη μέθοδο από τις μεθόδους που ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/1578 και να εξηγήσει τις διαφορές στα αποτελέσματα που προκύπτουν.

Άρθρο 49

Εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης

1. Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης ενός ιδρύματος με το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με τις απαιτήσεις για την εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης, οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν η εσωτερική τεκμηρίωση καλύπτει όλες τις πτυχές που αναφέρονται στο άρθρο 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 και αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος απαιτούν την κατάρτιση επικαιροποιημένου καταλόγου στον οποίο προσδιορίζονται:

α) οι μέθοδοι που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης, συμπεριλαμβανομένης της σημαντικότητας, όσον αφορά το μέγεθος των θέσεων και τη συμβολή στην απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης, σε σχέση με κάθε διαφορετική μέθοδο·

β) για κάθε θέση, η ζημία σε περίπτωση αθέτησης, αν η θέση είναι χρέος μειωμένης εξασφάλισης, μη εξασφαλισμένο χρέος με εξοφλητική προτεραιότητα, καλυμμένο ομόλογο ή οποιοδήποτε άλλο είδος θέσης, και αν:

i) η ζημία σε περίπτωση αθέτησης είναι διαθέσιμη βάσει της ΠΕΔ για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και αν χρησιμοποιείται για το άνοιγμα του χαρτοφυλακίου συναλλαγών, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 6 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

ii) η ζημία σε περίπτωση αθέτησης είναι μη διαθέσιμη βάσει της ΠΕΔ για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και αν το ίδρυμα χρησιμοποιεί την ΠΕΔ για τη λήψη της ζημίας της θέσης σε περίπτωση αθέτησης, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 6 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

iii) η ζημία σε περίπτωση αθέτησης είναι μη διαθέσιμη βάσει της ΠΕΔ για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και αν το ίδρυμα τη λαμβάνει χρησιμοποιώντας εσωτερική μεθοδολογία που πληροί τις απαιτήσεις της ΠΕΔ που προβλέπεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

iv) η ζημία σε περίπτωση αθέτησης είναι μη διαθέσιμη βάσει της ΠΕΔ για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και αν το ίδρυμα τη λαμβάνει χρησιμοποιώντας εσωτερική μεθοδολογία που πληροί τις απαιτήσεις που προβλέπονται στο άρθρο 3 παράγραφος 3 ή 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

v) η ζημία σε περίπτωση αθέτησης είναι μη διαθέσιμη βάσει της ΠΕΔ για άνοιγμα εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών και αν το ίδρυμα τη λαμβάνει χρησιμοποιώντας εξωτερικές πηγές όπως αναφέρεται στο άρθρο 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

γ) για όλες τις θέσεις, η κατηγορία ανοιγμάτων που αναφέρεται στο άρθρο 147 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 στην οποία ανήκουν.

2. Όταν αξιολογούν αν το εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος εφαρμόζεται με ακεραιότητα, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξα παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 όσον αφορά τις απαιτήσεις για την εκτίμηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν ο βαθμός λεπτομέρειας των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης παρέχει ουσιαστική διαφοροποίηση του κινδύνου και, μεταξύ άλλων, αν ο εν λόγω βαθμός λεπτομέρειας επιτρέπει τη δέουσα αποτύπωση της εξοφλητικής προτεραιότητας της θέσης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 6 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και την εξασφάλισή της·

β) εξακριβώνουν αν οι εκτιμήσεις της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης, καθώς και τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τη διατύπωσή τους επικαιροποιούνται με συχνότητα που διασφαλίζει ότι οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης είναι ευαίσθητες στον κίνδυνο, και αν τυχόν νέες σχετικές πληροφορίες αποτυπώνονται εγκαίρως, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 4 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

γ) όσον αφορά τις ζημίες σε περίπτωση αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο i), εξακριβώνουν αν εφαρμόζεται πρόσθετο επίπεδο που ισχύει για τις ζημίες σε περίπτωση αθέτησης βάσει της ΠΕΔ για τη λήψη πιο συντηρητικών εκτιμήσεων όταν το ίδρυμα υπολογίζει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης·

δ) όσον αφορά τις ζημίες σε περίπτωση αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο ii):

i) εξακριβώνουν αν το ίδρυμα έχει ακολουθήσει τη διαδικασία εκτίμησης της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης βάσει της ΠΕΔ σύμφωνα με τις εσωτερικές πολιτικές ΠΕΔ του ιδρύματος·

ii) σε δείγμα θέσεων, εξακριβώνουν αν η ζημία σε περίπτωση αθέτησης που χρησιμοποιεί το ίδρυμα είναι πανομοιότυπη με την εκτίμηση που προκύπτει από τα συστήματα ΤΠ που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο της ΠΕΔ·

iii) αξιολογούν τις μεταβλητές που χρησιμοποιούνται στην ΠΕΔ και εξακριβώνουν σε δείγμα θέσεων αν τα εισαγόμενα δεδομένα υπάρχουν και είναι επαρκώς αξιόπιστα για τον προσδιορισμό κατάλληλης ζημίας σε περίπτωση αθέτησης·

ε) όσον αφορά τις ζημίες σε περίπτωση αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο iii) του παρόντος άρθρου, επανεξετάζουν τις εκθέσεις που εκπονούνται από το τμήμα εσωτερικής επικύρωσης και το τμήμα εσωτερικού ελέγχου σχετικά με τη συμμόρφωση της εσωτερικής μεθοδολογίας που χρησιμοποιείται για τη λήψη των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης με το τρίτο μέρος τίτλος ΙΙ κεφάλαιο 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

στ) όσον αφορά τις ζημίες σε περίπτωση αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β) σημείο iv):

i) εξακριβώνουν αν είναι πλήρη τα εσωτερικά έγγραφα που τεκμηριώνουν τη συμμόρφωση του ιδρύματος με τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

ii) σε δείγμα θέσεων, αξιολογούν το σκεπτικό για την εκτίμηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης όταν δεν χρησιμοποιείται ούτε η εσωτερική μεθοδολογία που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 1 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, ούτε κάποια από τις εξωτερικές πηγές που αναφέρονται στο άρθρο 4 του εν λόγω κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού·

iii) σε δείγμα θέσεων για το οποίο το σκεπτικό που αναφέρεται στο σημείο ii) της παρούσας παραγράφου συνδέεται με την έλλειψη εισαγόμενων δεδομένων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχείο β) σημείο i) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, εξακριβώνουν αν το ίδρυμα τεκμηριώνει το γεγονός ότι λείπουν τα εισαγόμενα δεδομένα·

iv) εξακριβώνουν αν, στο πλαίσιο των εσωτερικών του πολιτικών, το ίδρυμα προσδιόρισε την περίοδο διακράτησης που αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχείο β) σημείο ii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578, πριν από τη συμπλήρωση της οποίας το ίδρυμα θεωρεί αποδεκτή τη μη χρήση της εσωτερικής μεθοδολογίας που πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται για την ΠΕΔ, και αξιολογούν αν η εν λόγω περίοδος διακράτησης αντιστοιχεί στο χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος, ως προς το μέγεθος, την πολυπλοκότητα και τη στρατηγική διαπραγμάτευσης·

v) επανεξετάζουν την τιμή «m» που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 3 παράγραφος 5 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 και, κατά περίπτωση, ζητούν από το ίδρυμα να εξηγήσει την πηγή τυχόν σημαντικών μεταβολών της τιμής του κατά τα προηγούμενα τρίμηνα·

vi) επανεξετάζουν τη διαδικασία που ακολούθησε το ίδρυμα για να διερευνήσει αν υπάρχουν διαθέσιμες πρόσθετες εξωτερικές πηγές, όπως απαιτεί το άρθρο 3 παράγραφος 2 στοιχείο γ) σημείο ii) του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

vii) χρησιμοποιώντας τον κατάλογο που αναφέρεται στην παράγραφο 1 του παρόντος άρθρου, αξιολογούν αν πραγματοποιείται ορθά ο καθορισμός της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 3 παράγραφοι 3 και 4 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578·

ζ) όσον αφορά τις ζημίες σε περίπτωση αθέτησης που λαμβάνονται σύμφωνα με την παράγραφο 1 στοιχείο β):

i) σε δείγμα θέσεων, εξακριβώνουν αν τα δεδομένα που χρησιμοποιήθηκαν για την εκτίμηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης είναι αντιπροσωπευτικά της θέσης·

ii) εξακριβώνουν αν η ιεράρχηση των εξωτερικών πηγών που αναφέρεται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 του κατ' εξουσιοδότηση κανονισμού (ΕΕ) 2023/1578 προσδιορίζεται σαφώς στην εσωτερική τεκμηρίωση του ιδρύματος και εξακριβώνουν σε δείγμα θέσεων ότι η εν λόγω ιεράρχηση των εξωτερικών πηγών εφαρμόζεται ορθά·

iii) εξακριβώνουν αν οι εκτιμήσεις των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης κάνουν διάκριση μεταξύ θέσεων που είναι σε αθέτηση και θέσεων που δεν είναι.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να προσδιορίσουν θέσεις για τις οποίες οι εκτιμώμενες ζημίες σε περίπτωση αθέτησης δεν έχουν μεταβληθεί για μεγάλο χρονικό διάστημα, να αξιολογήσουν αν είναι επικαιροποιημένες και να εξακριβώσουν ότι το ίδρυμα μπορεί να εξηγήσει τους λόγους στους οποίους οφείλονται οι αμετάβλητες τιμές.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν, σε δείγμα θέσεων, ότι η εκτίμηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης που χρησιμοποιείται στην ΠΕΔ δεν διαφέρει από την εκτίμηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης που χρησιμοποιείται στον υπολογισμό της απαίτησης κινδύνου αθέτησης.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ζ) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν τα χρησιμοποιούμενα δεδομένα αντικατοπτρίζουν την εξοφλητική προτεραιότητα της θέσης, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 6 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και την περιοχή ή τον τομέα.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ζ) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν να εξακριβώσουν αν οι εκτιμήσεις των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης κάνουν διάκριση μεταξύ θέσεων που είναι σε αθέτηση και θέσεων που δεν είναι, αξιολογώντας την εκτίμηση που αποδίδεται από το ίδρυμα σε θέσεις στον ίδιο εκδότη οι οποίες είναι σε αθέτηση και σε θέσεις που δεν είναι και οι οποίες περιλαμβάνονται στο πεδίο εφαρμογής των πρόσθετων απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης.

3. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2, οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να ζητήσουν από το ίδρυμα να εκτιμήσει τις ζημίες σε περίπτωση αθέτησης με άλλη μέθοδο από τις μεθόδους που ορίζονται στον κατ' εξουσιοδότηση κανονισμό (ΕΕ) 2023/1578 και να εξηγήσει τις διαφορές στα αποτελέσματα που προκύπτουν.

ΤΜΗΜΑ 4

Αξιολόγηση της συσχέτισης, της αντιστάθμισης και συγκεκριμένων απαιτήσεων

Άρθρο 50

Αξιολόγηση της δομής συσχέτισης

1. Κατά την αξιολόγηση της μεθοδολογίας που χρησιμοποιεί ένα ίδρυμα για τον προσδιορισμό της συσχέτισης αθέτησης ανάμεσα σε διαφορετικούς εκδότες, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξστ παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν χρησιμοποιούνται μόνον εισηγμένοι μετοχικοί τίτλοι και πιστωτικά περιθώρια ως εισαγόμενα δεδομένα για τον προσδιορισμό της συσχέτισης ανάμεσα σε διαφορετικούς εκδότες·

β) όποτε το ίδρυμα χρησιμοποιεί παραδοχές copula για την υποδειγματοποίηση των συσχετίσεων αθέτησης, αξιολογούν την εσωτερική επικύρωση των παραδοχών copula που διενεργεί το ίδρυμα και εξακριβώνουν αν υπάρχει συμβατότητα μεταξύ των ιστορικών δεδομένων που χρησιμοποιήθηκαν για τη βαθμονόμηση των συσχετίσεων και των εκδοτών που περιλαμβάνονται στο χαρτοφυλάκιο του ιδρύματος·

γ) προσδιορίζουν αν η συσχέτιση μεταξύ εκδοτών βασίζεται σε απόλυτες ή σχετικές αποδόσεις και αξιολογούν αν το σκεπτικό στο οποίο βασίζεται η επιλογή του τύπου απόδοσης είναι:

i) άρτιο,

ii) συνεπές με τις επιλογές των ιδρυμάτων σε σχέση με άλλες πτυχές του εσωτερικού υποδείγματος μέτρησης κινδύνων·

δ) αξιολογούν αν είναι άρτια η μέθοδος που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για να ληφθεί συσχέτιση στον εφαρμοστέο χρονικό ορίζοντα από αποδόσεις που υπολογίζονται σε βραχύτερο χρονικό ορίζοντα·

ε) αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο το ίδρυμα καθορίζει την περίοδο βαθμονόμησης που αναφέρεται στο άρθρο 325ξστ παράγραφος 1 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να ζητήσουν από το ίδρυμα να παράσχει δεδομένα που χρησιμοποιούνται για την υποδειγματοποίηση της συσχέτισης μεταξύ δείγματος εκδοτών που επιλέγονται από τις αρμόδιες αρχές και να εξακριβώσουν αν τα εν λόγω δεδομένα αφορούν μόνον εισηγμένες μετοχές και πιστωτικά περιθώρια.

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν, σε περίπτωση που το ίδρυμα εφαρμόζει την παρέκκλιση που αναφέρεται στο άρθρο 325ξστ παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, χρησιμοποιείται συσχέτιση 60 εργάσιμων ημερών μόνο μεταξύ θέσεων σε μετοχές για τις οποίες χρησιμοποιείται η εν λόγω παρέκκλιση και αν η συσχέτιση μετράται διαφορετικά σε χρονικό ορίζοντα ενός έτους.

Για τους σκοπούς του στοιχείου ε), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν η προσέγγιση που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την επιλογή της περιόδου, συμπεριλαμβανομένης της διάρκειάς της:

α) είναι άρτια,

β) τεκμηριώνεται στις εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος·

γ) επανεξετάζεται για να ληφθούν υπόψη τυχόν μεταβολές στην περίοδο ακραίων καταστάσεων που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

2. Για τους σκοπούς της παραγράφου 1 στοιχείο β), οι αρμόδιες αρχές, σε δείγμα εκδοτών για τους οποίους το ίδρυμα έχει θέσεις που υπόκεινται στις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης, εξακριβώνουν αν οι συσχετίσεις εκδοτών κατά ζεύγη που προκύπτουν από την υποδειγματοποίηση συσχετίσεων είναι συμβατές με τις συσχετίσεις εκδοτών κατά ζεύγη που προκύπτουν από παρατηρήσιμα δεδομένα της αγοράς.

Άρθρο 51

Αξιολόγηση της αναγνώρισης αντιστάθμισης

Όταν αξιολογούν αν η αναγνώριση των αντισταθμίσεων στο εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης του ιδρύματος συμμορφώνεται με το άρθρο 325ξζ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) εξακριβώνουν αν οι εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος:

i) περιγράφουν τον τρόπο με τον οποίο πραγματοποιείται ο συμψηφισμός·

ii) προσδιορίζουν:

1) τους κινδύνους βάσης που αποτυπώνονται έμμεσα στο υπόδειγμα με την υποδειγματοποίηση δύο διαφορετικών θέσεων·

2) τον κίνδυνο βάσης που αποτυπώνεται ρητά με την εισαγωγή παράγοντα κινδύνου βάσης·

β) επανεξετάζουν τις εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος και εξακριβώνουν τα κριτήρια που προβλέπονται στις εν λόγω εσωτερικές πολιτικές για την αναγνώριση των επιπτώσεων του συμψηφισμού και της αντιστάθμισης ή της διαφοροποίησης·

γ) αξιολογούν αν είναι αξιόπιστη η παρακολούθηση του δυνητικού σημαντικού κινδύνου βάσης που ενδέχεται να προκύψει στο διάστημα μεταξύ της ληκτότητας ενός μέσου και του χρονικού ορίζοντα ενός έτους·

δ) ζητούν από το ίδρυμα να παράσχει:

i) δείγμα θέσεων στο υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης·

ii) τον κατάλογο των παραγόντων κινδύνου που αντιστοιχούν στις θέσεις που αναφέρονται στο σημείο i).

Όταν ζητούν το δείγμα που αναφέρεται στο στοιχείο δ) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές διασφαλίζουν ότι υπάρχει ποικιλία στις παρεχόμενες θέσεις και ότι, κατά περίπτωση, περιλαμβάνονται τόσο θέσεις που συμψηφίζονται όσο και θέσεις που δεν συμψηφίζονται.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν τα κριτήρια στις εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος διασφαλίζουν την αποτελεσματικότητα του συμψηφισμού και της αντιστάθμισης, ακόμη και σε περίπτωση πιστωτικού ή άλλου γεγονότος.

Για τους σκοπούς του στοιχείου δ), οι αρμόδιες αρχές εξακριβώνουν αν:

α) η αντιστοίχιση των θέσεων με παράγοντες κινδύνου από το ίδρυμα διασφαλίζει ότι τα ανοίγματα σε διαφορετικούς οφειλέτες δεν συμψηφίζονται και ότι ο εν λόγω συμψηφισμός πραγματοποιείται μόνο για θέσεις που σχετίζονται με τα ίδια χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου οφειλέτη·

β) είτε τα ανοίγματα σε διαφορετικούς οφειλέτες αντιστοιχίζονται με διαφορετικούς παράγοντες κινδύνου είτε υπάρχει παράγοντας κινδύνου βάσης για την αποτύπωση των διαφορών στα εν λόγω ανοίγματα, και αν αποτυπώνεται ο κίνδυνος βάσης ανάμεσα σε οφειλέτες που αποτελούν συνιστώσες πιστωτικών δεικτών και άλλους οφειλέτες·

γ) για θέσεις σε διαφορετικά χρηματοπιστωτικά μέσα του ίδιου οφειλέτη, είναι αξιόπιστη η ανάλυση που διενεργεί το ίδρυμα για να αξιολογήσει αν μπορεί να προκύψει σημαντικός κίνδυνος βάσης στις στρατηγικές αντιστάθμισης λόγω διαφορών στον τύπο προϊόντων, την εξοφλητική προτεραιότητα στη δομή του κεφαλαίου, την εσωτερική ή εξωτερική πιστοληπτική αξιολόγηση, τη ληκτότητα ή την ημερομηνία έκδοσης.

Άρθρο 52

Αξιολόγηση της συμμόρφωσης με συγκεκριμένες απαιτήσεις

Κατά την αξιολόγηση της συμμόρφωσης του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξη του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι αρμόδιες αρχές:

α) σε σχέση με την υποδειγματοποίηση της αθέτησης μεμονωμένων καθώς και διαφορετικών εκδοτών, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013:

i) προσδιορίζουν την προσέγγιση που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την υποδειγματοποίηση της αθέτησης και εξακριβώνουν ότι τα δύο είδη παραγόντων συστημικού κινδύνου που επιλέγονται από το ίδρυμα αποτυπώνουν τις πλέον συναφείς συστηματικές επιπτώσεις·

ii) εξακριβώνουν αν ο βαθμός λεπτομέρειας των δύο ειδών παραγόντων συστημικού κινδύνου επαρκεί για την αποτύπωση των χαρακτηριστικών των εκδοτών του χαρτοφυλακίου που υπόκεινται στην απαίτηση ιδίων κεφαλαίων για κίνδυνο αθέτησης·

iii) εξακριβώνουν αν, για κάθε εκδότη, το ίδρυμα χρησιμοποιεί χωριστό ιδιοσυγκρατικό παράγοντα κινδύνου επιπλέον των δύο ειδών παραγόντων συστημικού κινδύνου που αναφέρονται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·

iv) εξακριβώνουν αν η αντιστοίχιση των εκδοτών με τους κατάλληλους παράγοντες συστημικού κινδύνου είναι ορθή·

v) εξακριβώνουν αν το ίδρυμα αναλύει την επεξηγηματική ισχύ του υποδείγματος παραγόντων·

vi) όταν ζητείται το δείγμα για τους σκοπούς της αξιολόγησης, λαμβάνουν υπόψη τη σημαντικότητα των εκδοτών και διασφαλίζουν ότι το δείγμα περιλαμβάνει εκδότες που έχουν αντιστοιχιστεί με διαφορετικούς παράγοντες συστημικού κινδύνου·

β) σε σχέση με την απαίτηση να αντικατοπτρίζεται ο οικονομικός κύκλος στο εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, αξιολογούν τον τρόπο με τον οποίο πραγματοποιείται η υποδειγματοποίηση ζημιών σε περίπτωση αθέτησης, συμπεριλαμβανομένων των στοχαστικών ζημιών, για τις εν λόγω ζημίες σε περίπτωση αθέτησης, ώστε να αντικατοπτρίζονται οι μεταβολές στις ιδιότητες που λαμβάνουν οι παράγοντες συστημικού κινδύνου·

γ) σε σχέση με την απαίτηση αποτύπωσης της μη γραμμικότητας, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, αξιολογούν:

i) τον τρόπο με τον οποίο τα ιδρύματα ανατιμούν ένα μη γραμμικό χρηματοπιστωτικό μέσο μετά την αθέτηση υποχρέωσης ενός εκδότη, συμπεριλαμβανομένου του τρόπου με τον οποίο τα ιδρύματα ανατιμούν ένα χρηματοπιστωτικό μέσο με πολλαπλές υποκείμενες αξίες μετά την αθέτηση υποχρέωσης μεμονωμένου εκδότη ή πολλών εκδοτών που αντιστοιχούν στις υποκείμενες αξίες·

ii) αν τυχόν απλουστεύσεις που εισήγαγε το ίδρυμα για τον υπολογισμό της τιμής ενός χρηματοπιστωτικού μέσου οδηγούν σε ουσιώδεις ανακρίβειες ή σε συστηματική υποεκτίμηση του κινδύνου·

iii) τον βαθμό στον οποίο η ανατίμηση ενός χρηματοπιστωτικού μέσου λαμβάνει υπόψη τον κίνδυνο υποδείγματος·

δ) σε σχέση με την απαίτηση να υπάρχει εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης συνεπές προς την εσωτερική διαχείριση κινδύνου, όπως απαιτείται από το άρθρο 325ξη παράγραφος 9 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εξακριβώνουν αν το ίδρυμα έχει τεκμηριώσει τις διαφορές μεταξύ του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης και των υποδειγμάτων που χρησιμοποιεί το ίδρυμα για την εσωτερική του διαχείριση κινδύνου για το ίδιο πεδίο εφαρμογής θέσεων, και αν το ίδρυμα είναι σε θέση να εξηγήσει τις εν λόγω διαφορές.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο i), οι αρμόδιες αρχές αξιολογούν το σκεπτικό που παρέχεται στις εσωτερικές πολιτικές του ιδρύματος για την επιλογή των παραγόντων συστημικού κινδύνου και την οικονομική ερμηνεία τους.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο iii), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να εξακριβώσουν σε δείγμα παρεμφερών εκδοτών ότι οι ιδιοσυγκρατικοί παράγοντες κινδύνου διαφέρουν.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο iv), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να εξακριβώσουν σε δείγμα εκδοτών ότι η αντιστοίχιση είναι ορθή.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α) σημείο v), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση και όταν οι αναλύσεις που διενεργεί το ίδρυμα δεν φαίνονται επαρκείς για το χαρτοφυλάκιο που υπόκειται σε κίνδυνο αθέτησης ως έχει, να ζητήσουν από το ίδρυμα, σε σχέση με δείγμα εκδοτών, να αξιολογήσει την ισχύ των παραγόντων συστημικού κινδύνου που το ίδιο έχει επιλέξει για να επεξηγήσει τους προσδιοριστικούς παράγοντες αθέτησης των στοιχείων ενεργητικού κάθε εκδότη.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), οι αρμόδιες αρχές μπορούν, κατά περίπτωση, να διενεργήσουν στατιστικές αναλύσεις σε δείγμα εκδοτών, συμπεριλαμβανομένων δοκιμών υποθέσεων, για να ελέγξουν την εξάρτηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης από τους παράγοντες συστημικού κινδύνου.

ΚΕΦΑΛΑΙΟ 5

ΤΕΛΙΚΕΣ ΔΙΑΤΑΞΕΙΣ

Άρθρο 53

Έναρξη ισχύος και εφαρμογή

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Το άρθρο 18 παράγραφος 1 στοιχείο α), όσον αφορά τον περιβαλλοντικό κίνδυνο, το άρθρο 18 παράγραφος 1 στοιχείο γ) σημείο vii) και το άρθρο 18 παράγραφος 2 στοιχείο β) σημείο ν) εφαρμόζονται από την 1η Ιανουαρίου 2025.

Το άρθρο 21 παράγραφος 1 στοιχείο β) εφαρμόζεται από την 1η Ιανουαρίου 2026.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 13 Μαρτίου 2024.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN