



EUROOPA KESKPANK
PANGANDUSJÄRELEVALVE

EKP juhend olulisuse hindamise kohta

Sisemudeli meetodi ja kredidiväärtuse
korrigeerimise riski arvutamise
täiustatud meetodi laienduste ja
muudatuste olulisuse hindamine

BANKENTOEZICHT

September 2017

BANKTILLSYN BANKU UZRAUDZĪBA

BANKŲ PRIEŽIŪRA NADZÓR BANKOWY

VIGILANZA BANCARIA

BANKFELÜGYELET

BANKING SUPERVISION

SUPERVISION BANCAIRE BANČNI NADZOR

MAOIRSEACHT AR BHAINCÉIREACHT NADZOR BANAKA

BANKING SUPERVISION

PANGANDUSJÄRELEVALVE

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKOVNI DOHLED

БАНКОВ НАДЗОР

BANKTILSYN

BANKENAUF SICHT

ΤΡΑΠΕΖΙΚΗ ΕΠΟΠΤΕΙΑ PANKKIVALVONTA

SUPRAVEGHERE BANCARĂ BANKOVÝ DOHLAD

SUPERVIŽJONI BANKARJA

SUPERVISIÓN BANCARIA

BANKING SUPERVISION

SUPERVISÃO BANCÁRIA

BANKENAUF SICHT

Sisukord

1	Sissejuhatus	3
2	Olulisuse hindamist käsitleva EKP juhendi komponendid	5
2.1	Alusdokumendid	5
2.2	Juhendi osad	5
3	Kaalutlused	8
3.1	Mudeli haldamine	8
3.2	Uurimist nõudvad laiendused ja muudatused	8
3.3	Liigitamisel kasutatav kaitsemehhanism	9
3.4	Kvantitatiivne hindamine	10
3.5	IMMi kvantitatiivse olulisushinnangu vaatlusperiood	13
3.6	Uurimist nõudvate A-CVA muudatustega seotud piirangud	14
3.7	A-CVA kvantitatiivse olulisushindamise vaatlusperiood	15
3.8	Kvalitatiivne hindamine	15
3.9	Hindamiskriteeriumeid märkimisväärselt mõjutavad muudatused	16
3.10	Näited liigitamise kohta	17
4	Olulisuse hindamise protsessi ülevaade	18
5	EKP juhend sisemudeli meetodi (IMM) ja krediiväärtuse korrigeerimise riski arvutamise täiustatud meetodi (A-CVA) laienduste ja muudatuste olulisuse hindamise kohta	19
1. jagu:	Sisu	19
2. jagu:	Laienduste ja muudatuste kategooriad	21
3. jagu:	Laienduste ja muudatuste liigitamise põhimõtted	22
4. jagu:	IMMi laiendused ja muudatused, mida tuleb uurida	23
5. jagu:	IMMi laiendused ja muudatused, mida ei peeta oluliseks	24
6. jagu:	A-CVA muudatused, mida tuleb uurida	24
7. jagu:	A-CVA muudatused, mida ei peeta oluliseks	26
8. jagu:	Laienduste ja muudatustega seotud dokumendid	27

6	Lisad	29
6.1	I lisa: IMMi laiendused ja muudatused	29
6.2	II lisa: A-CVA muudatused	32

1 Sissejuhatus

Kapitalinõuete määru¹ näeb ette, et krediidi-, operatsiooni- ja tururiski sisemudelitel olulised laiendused ja muudatused peab heaks kiitma pädev asutus. Euroopa Komisjon on vastu võtnud regulatiivsed tehnilised standardid, et hinnata, kui olulised on järgmiste mudelite laiendused ja muudatused: sisereitingute meetod krediidiriski puhul, täiustatud mõõtmismudelil põhinev meetod operatsiooniriski puhul ja sisemudelitel põhinev meetod (*Internal Models Approach*; IMA) tururiski puhul (vt 2.1). Vastavalt regulatiivsetele tehnilistele standarditele jagunevad sisemudelitel laiendused ja muudatused kaheks: olulised laiendused ja muudatused, mille puhul nõutakse pädeva asutuse eelnevat heakskiitu, ning laiendused ja muudatused, mis ei ole olulised ning millest tuleb teavitada kas eelnevalt või tagantjärele.

Vastaspoole krediidiriski hindamiseks kasutatava sisemudeli meetodi (*internal model method*; IMM) ega ka krediidiäärtuse korrigeerimise riski arvutamise täiustatud meetodi (*advanced method for credit valuation adjustment risk*; A-CVA) puhul ei nõuta kapitalinõuete määru praeguses sõnastuses sarnase regulatiivse tehnilise standardi vastuvõtmist. Samas tuleb meeles pidada, et Euroopa Pangandusjärelevalve (EBA) võib seda valdkonda reguleerida ja vastu võtta üldisi suuniseid EBA määru² artikli 16 alusel või regulatiivseid tehnilisi standardeid tulevaste ELi õigusaktide põhjal.

Kapitalinõuete määru kohaselt võivad krediidasutused kasutada vastaspoole krediidiriski puhul kapitalinõuete arvutamisel kas IMM-i või A-CVA-d. Need sisemudelid keskenduvad börsiväliste tuletisinstrumentide lepingutele ja väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingutele. Nimetatud toodete riskipositsioonid arvutatakse teistmoodi kui tavaliste laenu puhul, mille riskimäär on suurel määral fikseeritud. Nendest sisemudelitest saadav tulem on üks tegureid, mida kasutatakse krediidasutuse 1. samba kapitalinõuete arvutamisel.

Käesolevas dokumendis tutvustatakse Euroopa Keskpanka (EKP) juhendit, mis käsitleb IMM-i ja A-CVA laienduste ja muudatuste olulisuse hindamist. Juhend on vastu võetud sisemeetodite kasutusloa taotluste korrapärase läbivaatamise kontekstis ja näitab, kuidas EKP kavatseb kehtivat õigusraamistikku tõlgendada. Juhend on olulistele krediidasutustele abiks IMM-i ja A-CVA muudatuste ja laienduste olulisuse hindamisel kehtiva õigusraamistiku alusel. Juhend on integreeritud dokument, mida tuleks kohaldada tervikuna. Üksikute elementide kohaldamine moonutab tõenäoliselt hindamisprotsessi ühtsust ning seda tuleb võimalusel vältida.

EKP koostatud juhend ei ole õiguslikult siduv ning selle sõnastust ja konteksti ei tohi tõlgendada ühelgi muul viisil. Juhendi ainus eesmärk on välja pakkuda asjaomaste

¹ Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 575/2013, 26. juuni 2013, krediidasutuste ja investimisühingute suhtes kohaldatavate usaldatavusnõuete kohta ja määru (EL) nr 648/2012 muutmise kohta.

² Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrus (EL) nr 1093/2010, 24. november 2010, millega asutatakse Euroopa Järelevalveasutus (Euroopa Pangandusjärelevalve), muudetakse otsust nr 716/2009/EÜ ning tunnistatakse kehtetuks komisjoni otsus 2009/78/EÜ.

krediidiasutuste toimimisviis kohaldatava õigusraamistiku piires. Juhend ei asenda ega mõjuta ühelgi viisil ELi ega liikmesriikide õigusnorme ning ei ole nende suhtes esimuslik.

Juhendi ülesehitus on järgmine: 2. peatükis antakse ülevaade juhendi komponentidest ja 3. peatükis peamistest kaalutlustest, 4. peatükk sisaldab olulisuse hindamise protsessi graafilist ülevaadet ning 5. peatükk tervikjuhendit.

2 Olulisuse hindamist käsitleva EKP juhendi komponendid

2.1 Alusdokumendid

Olulisuse hindamist käsitlev EKP juhend tugineb ja osutab (nii palju kui võimalik) kehtivale õigusraamistikule. Juhendi alusdokumendid on:

1. [Kapitalinõuete määrus](#), eelkõige:
 - (a) artikli 162 lõike 2 punkt i – krediitdiasutuse kohustus taotleda pädeva asutuse heakskiitu otsusele määrata valemis M-i väärtuseks 1;
 - (b) artikli 383 lõike 5 punkt c – EKP õigus A-CVAs korruptusteguri suurus läbi vaadata.
2. [Komisjoni delegeeritud määrus \(EL\) nr 529/2014, 12. märts 2014, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust \(EL\) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mille kohaselt hinnatakse sisereitingute meetodi ja täiustatud mõõtmismudelil põhineva meetodi laienduste ja muudatuste olulisust \(IRB regulatiivsed tehnilised standardid \(IRB RTS\)\)](#).
3. [Komisjoni delegeeritud määrus \(EL\) 2015/942, 4. märts 2015, millega muudetakse delegeeritud määrust \(EL\) nr 529/2014, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust \(EL\) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mille kohaselt hinnatakse tururiski omavahendite nõuete arvutamiseks kasutatavate sisemeetodite laienduste ja muudatuste olulisust \(IMA regulatiivsed tehnilised standardid \(IMA RTS\)\)](#).

2.2 Juhendi osad

Olulisuse hindamist käsitlev EKP juhend koosneb kolmest osast (üldosa, IMMi käsitlev osa ja A-CVAd käsitlev osa).

Üldosa

Juhendi üldsätted on toodud 1., 2., 3. ja 8. jaos (vt 5. peatükk).

Järjepidevuse ja kooskõla tagamiseks on juhendi üldsätete struktuur sarnane IRB ja IMA regulatiivsete tehniliste standardite üldsätete struktuuriga.

Juhendi 1. jaos määratletakse selle reguleerimisala. IMMi puhul võetakse arvesse kõiki laiendusi ja muudatusi. A-CVA puhul viidatakse juhendi üldsätetes kolmele kategooriale:

1. peatüki 2.1 punkti 1 alapunktis b toodud alusdokument kõigi A-CVA laienduste ja muudatuste puhul;
2. A-CVA laiendused ja muudatused, mis kattuvad juhendis käsitletud IMM-i laienduste ja muudatustega;
3. IMA regulatiivsed tehnilised standardid A-CVA laienduste ja muudatuste puhul, mis kattuvad IMM-i laienduste ja muudatustega.

Kategooriad 2 ja 3 hõlmavad kõiki võimalikke A-CVA laiendusi, kuna need kattuvad kas IMM-i laiendustega või IMA laiendustega.³ Seepärast ei ole käesolevas juhendis määratletud A-CVA laienduste olulisuse hindamise kriteeriumeid. Kategooriad 2 ja 3 ei hõlma siiski kõiki A-CVA muudatusi, kuna need ei pruugi alati kattuda IMM-i või IMA muudatustega. A-CVA muudatused, mida IMA regulatiivsed tehnilised standardid ning IMM-i käsitlev juhendi osa ei hõlma, on **A-CVAg seotud spetsiifilised muudatused**. A-CVAg seotud spetsiifilised muudatused on võimalikud järgmistel juhtudel:

- A-CVA stressiperioodi valiku meetoodika;
- turupõhise makseviivitusest tingitud kahjumäära valik;
- muudatused hinnaavahe (asendaja) arvutamise meetoodikas.

A-CVAd käsitlevas juhendi osas määratletakse A-CVAg seotud spetsiifiliste muudatuste olulisuse hindamise kriteeriumid.

IMM-i käsitlev osa

IMM-i käsitlev osa koosneb jagudest 4 ja 5 ning juhendi I lisast ning hõlmab kõiki IMM-i seotud laiendusi ja muudatusi.

IMM-i käsitleva osa ülesehitus põhineb IRB tehniliste standardite struktuuril.

A-CVAd käsitlev osa

A-CVAd käsitlev osa koosneb jagudest 6 ja 7 ning juhendi II lisast ning hõlmab A-CVAg seotud laiendusi ja muudatusi.

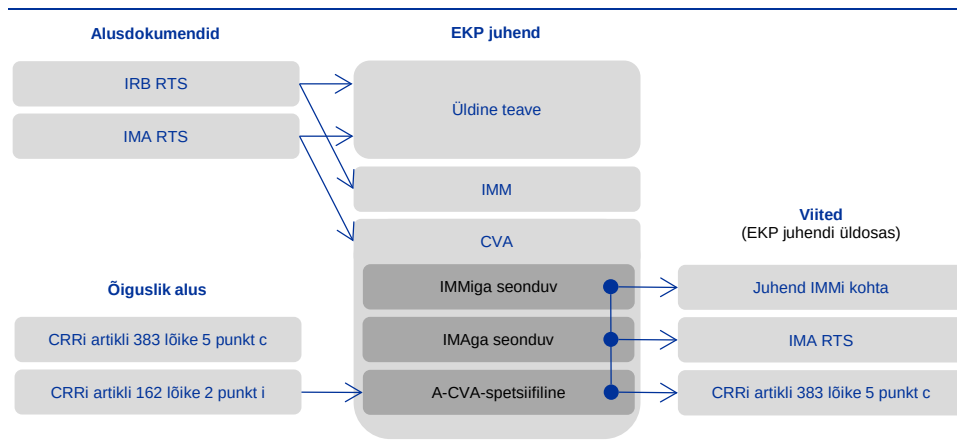
A-CVAd käsitleva osa ülesehitus põhineb IMA regulatiivsete tehniliste standardite struktuuril.

A-CVAd käsitleva osa õiguslikuks aluseks on peatüki 2.1 punkti 1 alapunktides a ja b toodud dokumendid.

³ Tuleb silmas pidada, et pädeva asutuse heakskiidul ning kooskõlas IMA ning kapitalinõuete määruse III osa II jaotise 6. peatüki jagudes 3–5 sätestatud meetoditega võivad krediidiandjad arvutada A-CVA kapitalinõude piiratud arvu väiksemate portfelli kohta, mida IMM-i laiendused ja muudatused ei mõjuta.

Joonis 1

Ülevaade



3 Kaalutlused

Kapitalinõuete määrus näeb ette, et krediidi-, operatsiooni- ja tururiski sisemudelite olulised laiendused ja muudatused peab heaks kiitma pädev asutus. Kapitalinõuete määrase artiklitega 143, 312 ja 363 on antud EBA-le ülesanne välja töötada regulatiivsed tehnilised standardid, mille võtab vastu Euroopa Komisjon. Kapitalinõuete määrase praeguses versioonis ei ole ette nähtud sarnaseid regulatiivseid tehnilisi standardeid IMMi ja A-CVA puhul. Seepärast peab EKP kasulikuks anda enda otsese järelevalve alla kuuluvatele krediidasutustele juhiseid vastaspoole krediidiriski ja kredidiväärtuse korrigeerimise riski arvutamiseks kasutatavate sisemudelite laienduste ja muudatuste olulisuse hindamise kohta. Kapitalinõuete määruks muude riskikategooriate puhul ette nähtud regulatiivseid tehnilisi standardeid kasutatakse analoogia põhjal käesoleva juhendi alusmaterjalina.

Selles peatükis vaadeldakse käesoleva juhendi ülesehituse ning IRB ja IMA regulatiivsete tehniliste standardite struktuuri vahelisi erinevusi ning nende põhjuseid. Samuti käsitletakse põhjalikumalt IMMi muudatuste ja A-CVAg seotud spetsiifiliste muudatuste hindamist. Peatükis ei puudutata selliseid juhendis sisalduvaid kaalutlusi, mis on võetud olemasolevatest regulatiivsetest tehnilistest standarditest – sel juhul viidataksegi kõnealustele dokumentidele (vt lingid peatükis 2.1).

3.1 Mudeli haldamine

Vt juhendi 1. jao punkt 2.

Olulisuse hindamise juhendi ulatus

Pädevate asutuste luba IMMi kasutamiseks on seotud meetodite, menetluste, kontrolli, andmete kogumise ja IT-süsteemidega. Seepärast ei hõlma käesolev juhend selliseid elemente nagu mudelite kooskõlastamine arvutamisel kasutatava andmekogumiga, vigade parandused ning (IMMi ja A-CVA igapäevaseks haldamiseks vajalikud) väiksemad kohandused, mida tehakse juba heaks kiidetud meetodite, menetluste, kontrollide, andmekogumise ja IT-süsteemide raames.

3.2 Uurimist nõudvad laiendused ja muudatused

Vt juhendi 2. jao punktid 1 ja 3.

Juhendis kasutatav klassifikatsioon

IRB ja IMA regulatiivsete tehniliste standardite kontekstis hindavad IRB ja IMAGA seotud laienduste ja muudatuste olulisust asjaomased krediidasutused ise, liigitades need vastavalt olulisteks või mitte.

EKP juhendis olulisuse hindamise kohta hindavad IMMi ja A-CVAGA seotud laienduste ja muudatuste olulisust asjaomased krediidasutused ise ning seejärel annab oma täiendava hinnangu ka EKP. Krediidasutuste hinnangu (hindamisprotsessi esimene etapp) alusel jagunevad laiendused ja muudatused kaheks: uurimist nõudvad laiendused ja muudatused ning laiendused ja muudatused, mida ei peeta oluliseks.

EKPd teavitatakse laiendustest ja muudatustest, mida ei peeta oluliseks, ning neid rakendatakse vastavalt 2. jao punktile 3.

Uurimist nõudvaid laiendusi ja muudatusi hindab EKP oma sisemudeli uurimise menetluse kohaselt, liigitades need seejärel oluliseks või mitte. Enne EKP lõpliku otsuse saamist ei tohi krediidasutused uurimisel laiendust või muudatust rakendada. Kui laiendus või muudatus liigitatakse oluliseks, saadab EKP krediidasutusele vastava otsuse. Kui EKP ei pea laiendust või muudatust oluliseks, saadab ta krediidasutusele oma arvamuse selle rakendamise kohta.

Laienduste ja muudatuste liigitamise menetluse kasutuselevõtu põhjendused

EKP leiab, et IMMi ja A-CVAGA seotud laienduste ja muudatuste olulisuse hindamine eeldab EKP-poolset uurimist, et täiendada siinses juhendis toodud kvalitatiivse ja kvantitatiivse hindamise eelmääratletud kriteeriumeid.

EKP sisemudeli uurimise menetlus annab lisateavet laienduse või muudatuse olulisuse kohta. Mõningatel juhtudel saab selle abil vältida EKP ametliku otsustusprotsessi käivitamist muudatuste korral, mida ei liigitata uurimise käigus oluliseks.

3.3 Liigitamisel kasutatav kaitsemehhanism

Vt juhendi 2. jao punkt 2.

Olulisuse hindamine EKP juhendi alusel

EKP hindab uurimist nõudvate laienduste ja muudatuste olulisust vastavalt oma sisemudeli uurimise menetlusele. Järgmised laiendused ja muudatused liigitatakse alati oluliseks (kaitsemehhanism):

1. uurimist nõudvad IMMi laiendused;

2. IMMi või A-CVA muudatused, mille tulemusel väheneb krediidasutuste riskiga kaalutud vara kogumaht vähemalt 1% võrra (see kaitsemehhanism on kasutusele võetud suhteliselt suure kvantitatiivse mõju tõttu); ning
3. laiendused ja muudatused, mille kohta (EKP sisemudeli uurimise menetluse tulemuste alusel) esitatakse EKP otsustusorganitele ettepanek need tagasi lükata (sellised laiendused ja muudatused liigituvad vaikumisi oluliseks).

3.4 Kvantitatiivne hindamine

3.4.1 Uurimist nõudvad IMMi laiendused ja muudatused

Vt juhendi 4. jao punkt 1.

Kvantitatiivne hindamine EKP juhendi alusel

Uurida tuleb vähemalt 5% muutust riskiga kaalutud varas vastaspoole krediidiriski tervikportfellis.⁴

IRB ekvivalent

IRB laiendused ja muudatused, millel on alljärgnev kvantitatiivne mõju, on olulised vastavalt IRB regulatiivsetele tehnilistele standarditele:

1. krediidiriski koguportfelli riskiga kaalutud vara vähenemine vähemalt 1,5% võrra;
2. riskiga kaalutud vara vähenemine vähemalt 15% võrra reitingusüsteemi kohaldamisala piires.

Lahknevuste põhjendused

Esiteks on IMMi kvantitatiivne künnis kindlaks määratud üksnes krediidasutuse vastaspoole krediidiriski koguportfelli puhul, samal ajal kui IRB regulatiivsetes tehnilistes standardites hõlmab IRB kvantitatiivne künnis kogu krediidiriski portfelli. Kogu krediidiriski portfelli sisaldab ka vastaspoole krediidiriskiga seotud tehinguid, kuna vastaspoole krediidiriskist tulenevad riskipositsioonide väärtusi võetakse arvesse krediidiriskiga kaalutud vara arvutamisel. EKP käsitleb krediidiriski sisemudelit ja vastaspoole krediidiriski sisemudelit eri liiki mudelitena. Seepärast on künnis kehtestatud krediidasutuse vastaspoole krediidiriski koguportfellile, mitte krediidiriski portfelli tervikuna.

⁴ See ei hõlma riskiga kaalutud vara näitajaid kredidiväärtuse korrigeerimise riski puhul.

Teiseks on kvantitatiivseid künniseid tõstetud, sest:

1. IMMi portfelliid on IRB portfelliidega võrreldes vähem kontsentreeritud;
2. IMMi laiendused ja muudatused mõjutavad üldjuhul vastaspoole krediidiriski koguportfelli, kuna kasutatakse tasaarvestavate tehingute kogumit (sh erinevad varade klassid ja/või tehinguliigid). Samal ajal võivad IRB mudelite laiendused ja muudatused mõjutada IRB koguportfellis ainult ühte riskipositsiooni klassi.

Seepärast on väga tõenäoline, et kui IMMi hindamisel kasutatakse IRB künniseid, liigituksid kõik mudelite laiendused ja muudatused uurimist nõudvateks laiendusteks ja muudatusteks. See oleks kõigi osapoolte jaoks tarbetult koormav.

Kolmandaks on kasutusele võetud täiendavad künnised, mis liigitavad uurimist nõudvateks laiendusteks ja muudatusteks ka riskiga kaalutud vara osakaalu tõusu (lisaks riskiga kaalutud vara vähenemisele). Täiendavad künnised on kasutusele võetud järgmisel kolmel põhjusel.

1. Laiendused ja muudatused, mille tulemusel suureneb IMMis riskiga kaalutud vara osakaal, võivad põhjustada omavahendite nõude märkimisväärse vähendamise A-CVAs (nt oodatava riskipositsiooni vähenemise tõttu aastase tähtaja möödumisel, isegi kui lühema aja jooksul riskipositsioonid suurenevad).
2. Kui IRB koosneb spetsiifilistest riskipositsiooni klassidest, siis IMM hõlmab erinevaid varaklasse (nt intressimäärade ja välisvaluuta positsioonid), mida mudelite üksikud laiendused või muudatused võivad mõjutada erineval viisil. Laiendused ja muudatused, mis suurendavad IMMi üldist riskiga kaalutud vara osakaalu, võivad vähendada IMMi riskiga kaalutud vara osakaalu mõne konkreetse, seni väiksemamahulise varaklassi osas, mis võib edaspidi suurened, nõudes samuti EKP tähelepanu. Seepärast on vaja lisada ka künnis riskiga kaalutud vara osakaalu suurenemisele.
3. Selleks et tagada jätkuv ülevaade krediidasutuse mudelite laiendustest ja muudatustest, uuritakse ka selliste laienduste ja muudatuste olulisust, mille tulemusel IMMi riskiga kaalutud vara osakaal suureneb.

Neljandaks tuleb märkida, et kvantitatiivne künnis määratakse ainult vastaspoole krediidiriski koguportfelli kohta, st puudub eraldi künnis IMMi kohaldamisala jaoks. IMMi kohaldamisala jaoks ei ole täiendavat kvantitatiivset künnist vaja kahel põhjusel:

1. Ühtses järelevalvemehhanismis on vähemalt 50% krediidasutuste vastaspoole krediidiriski riskiga kaalutud varast hõlmatud IMMiga.
2. Eeldades, et laiendus või muudatus tehakse krediidasutuse tütarettevõtjas, võib IRB mudeli laienduse või muudatuse mõju olla konsolideeritud tasandil küll väike, kuid tütarettevõtja seisukohalt ulatuslik. Seejuures tuleb silmas pidada, et mõnede IRB mudelite kohaldamisala võib piirduda tütarettevõtjatega. Seepärast nõutakse IRB regulatiivsetes tehnilistes standardites kvantitatiivse künnise kehtestamist reitingusüsteemi kohaldamisala ulatuses. Seevastu IMMi mudelit,

mida kasutatakse tütarettevõtjate puhul, kohaldatakse ka konsolideeritud tasandil.

Riskiga kaalutud vara künnise määramise põhjendused

Künnised määratakse vastavalt asjaomase portfelli riskiga kaalutud vara osakaalule. Teisel juhul oleks võinud need kehtestada riskipositsioonide (nt tegeliku oodatava positiivse riskipositsiooni) tasemel. Viimane ei ole siiski riskiga kaalutud, st muudatused riskipositsiooni identsetes tasemetes mõjutaksid olulisuse hindamist võrdsel määral olenemata sellest, kas need on seotud lepinguga, mille puhul makseviivituse tõenäosus on väike ja makseviivitusest tingitud kahjumäär vähene, või lepinguga, mille puhul makseviivituse tõenäosus on suur ja sellest tingitud kahjumäär ulatuslik. Lisaks ei võeta tegelikus oodatavas positiivses riskipositsioonis arvesse riskipositsiooni profiile pärast aastase tähtaja möödumist, samal ajal kui riskiga kaalutud vara hõlmab terviklikke oodatavaid riskipositsioone lõpptähtaja kohandamise teguri kaudu.⁵ Kokkuvõttes leitakse, et riskiga kaalutud vara on kõige asjakohasem riskinäitaja olulisuse hindamisega seotud künniste määratlemisel.

3.4.2 IMMi laiendused ja muudatused, mida ei peeta oluliseks ja millest peab ette teatama

Vt juhendi 5. jagu.

Kvantitatiivne hindamine EKP juhendi alusel

Kvantitatiivne hindamine ei ole vajalik.

IRB ekvivalent

Riskiga kaalutud vara vähenemine vähemalt 5% reitingusüsteemi kohaldamisala ulatuses.

Lahknevuste põhjendused

IRB regulatiivsetes tehnilistes standardites on kindlaks määratud üksnes reitingusüsteemi kohaldamisala piires kehtiv kvantitatiivne künnis, kuid samalaadne künnis puudub IMMi kohta. Seega ei ole kvantitatiivne hindamine IMMi kohaldamisala piires vajalik.

⁵ Tingimusel et M (lõpptähtaeg) väärtuseks ei ole 1 vastavalt kapitalinõuete määruse artikli 162 lõike 2 punktile i.

3.4.3 Uurimist nõudvad A-CVA muudatused

Vt juhendi 6. jao punkt 1.

A-CVA kvantitatiivne hindamine on kooskõlas IMA kvantitatiivse hindamisega, nagu see on määratletud IMA regulatiivsetes tehnilistes standardites.

3.4.4 Mõjuhindangus muutumatuna hoitav näitaja

Vt juhendi 4. jao punkt 4 ja 6. jao punkt 5.

Kvantitatiivne hindamine EKP juhendi alusel

Näitajad⁶, mida kaalumisel olev A-CVA või IMMi laiendus või muudatus ei mõjuta, tuleb hoida kvantitatiivse mõjuhindangu ajal muutumatuna. Näiteks kui arvutatakse krediidasutuse IMMi muudatuse mõju riskiga kaalutud varale, tuleb makseviivituse tõenäosuse ja makseviivitusest tingitud kahjumäära näitajad hoida muutumatuna. Peale selle eeldatakse, et kui arvutatakse hinnavahetuse asendaja arvutamise meetodikas tehtava muudatuse mõju suurust krediidasutuse A-CVA tervikliku omavahendite nõudele, jääb muutumatuks ka turupõhise makseviivitusest tingitud kahjumäära tuletamise meetod.

Kaalutlus

Tüüpilise kvantitatiivse mõjuhindangu saamiseks tuleb näitajad, mis ei ole seotud A-CVA või IMMi kavandatava laienduse või muudatusega, hoida muutumatuna.

3.5 IMMi kvantitatiivse olulisushinnangu vaatlusperiood

Vt juhendi 4. jao punkt 3.

EKP juhendi kohane vaatlusperiood

Juhendis nähakse ette IMMi kvantitatiivse hinnangu kriteeriumite vaatlusperiood.

Vaatlusperioodi kehtestamise põhjendused

IRB regulatiivsetes tehnilistes standardites on ette nähtud ainult üks kvantitatiivse hinnangu kriteeriumite vaatlus. IMMi riskiga kaalutud vara on IRB riskiga kaalutud varast volatiilsem. Seepärast nähakse EKP juhendis ette vaatlusperiood

⁶ Näitaja all mõeldakse siinses kontekstis kvantitatiivset parameetrit, mis mõjutab kapitalinõude suurust.

kvantitatiivse mõju tüüpilise näitaja saamiseks. IMMi riskiga kaalutud vara on IRB riskiga kaalutud varast volatiilsem, sest:

1. IMMi riskipositsioon võib turuandmetes toimuvate muutuste tõttu kõikuda;
2. IMMi riskipositsioon võib kauplemissgevuse või riskide maandamise tulemusel kõikuda.

IMMi kvantitatiivse olulisushinnangu vaatlusperiood on sama mis A-CVA kvantitatiivse olulisushinnangu puhul (vt peatükk 3.7 allpool).

3.6 Uurimist nõudvate A-CVA muudatustega seotud piirangud

Vt juhendi 6. jao punkt 1.

Piirangud A-CVA muudatuste oluliseks liigitamisel

Kapitalinõuete määruhes on sätestatud, et krediidasutused peavad rakendama A-CVAd, kui nende IMA (võlainstrumentide spetsiifilised riskid vastavalt kapitalinõuete määruhes artikli 363 lõikele 1) ja IMM on mõlemad heaks kiidetud. Seepärast ei ole A-CVA rakendamiseks vaja eraldiseisvat eelnevat heakskiitu. Seega ei vaja üksnes A-CVAd mõjutavad muudatused eelnevat heakskiitu, neid ei saa liigitada oluliseks ja EKP nende muudatuste olulisust ei uuri.

Mõned A-CVA muudatused ei mõjuta mitte üksnes meetodit ennast, vaid ka M väärtuse ($M=1$) heakskiitmist kooskõlas kapitalinõuete määruhes artikli 162 lõike 2 punktiga i. EKP uurib selliste A-CVA muudatuste olulisust, kui nendega rikutakse EKP juhendi 6. jaos määratletud olulisuse piirmäära.

A-CVA muudatused, kui on luba määrata M väärtuseks 1⁷

Uurida tuleb ainult selliste A-CVAGA seotud spetsiifiliste muudatuste olulisust, mille puhul rikutakse olulisuse piirmäära ning mis ühtlasi mõjutavad krediidasutusele antud luba määrata M väärtuseks 1.

EKP tõlgenduse põhjendused

Kapitalinõuete määruhes artikli 162 lõike 2 punkti i kohaselt peab krediidasutus – selleks et määrata M väärtuseks 1 – suutma EKP-le tõendada, et tema A-CVA mudelis (st hinnavahe (asendaja) arvutamise meetodikas) võetakse asjakohasel viisil arvesse reitingute muutmise riske. Seega peavad krediidasutused vastavalt kapitalinõuete määruhes artikli 162 lõike 2 punkti i kohaselt saama esmalt EKP-lt loa

⁷ M on lõpptähtaja parameeter, millele viidatakse kapitalinõuete määruhes artiklis 162 ning mida kasutatakse kapitalinõuete määruhes artikli 153 lõikes 1 määratletud IRB riskikaalu valemis.

määrata M väärtuseks 1. Peale selle leiab EKP, et kapitalinõuete artikli 162 lõike 2 punkti i täielikuks jõustamiseks peaksid krediitiasutused, kellel on luba määrata M väärtuseks 1, taotlema heakskiitu ka juhul, kui tehakse muudatusi hinnavahet (asendaja) arvutamise meetodikas ja need muudatused on samuti seotud loaga määrata M väärtuseks 1.

3.7 A-CVA kvantitatiivse olulisushindamise vaatlusperiood

Vt juhendi 6. jao punkt 4.

EKP juhendi kohane vaatlusperiood

A-CVA kvantitatiivse olulisushindamise vaatlusperioodiks võib alternatiivse lahendusena valida kolm järjestikust ühenädalast või kaks järjestikust ühekuist vaatlust.

Vaatlusperioodi kehtestamise põhjendused

Alternatiivne lahendus on mõeldud krediitiasutustele, kellel ei ole võimalik A-CVA omavahendite nõude arvutust iga päev ajakohastada.

Kapitalinõuete määruse artikli 385 lõike 5 punktis d on sätestatud, et krediitiasutused peavad tegema A-CVA omavahendite nõude arvutused vähemalt igakuiselt. Lisaks on ette nähtud kvartaliaruandlus.⁸ Kokkuvõttes peaks krediitiasutustel olema võimalik koostada mõjuanalüüse, rakendades ühekuistel vaatlustel põhinevat lähenemisviisi. Vaatlusperiood pikeneb, kui vaatlusi tehakse igal kuul. Pikem vaatlusperiood on vajalik selleks, et kvantitatiivse olulisushinnangu abil oleks võimalik saada tüüpiline kvantitatiivse mõju näitaja.

3.8 Kvalitatiivne hindamine

3.8.1 IMMi laiendused

Vt juhendi I lisa I osa.

⁸ Vt artikli 5 punkti a alapunkt 1 EBA rakenduslikes tehnilistes standardites seoses järelvalvelise aruandlusega (komisjoni rakendusmäärus (EL) nr 680/2014).

IMMi laiendused

Juhendi IMMi käsitlevas osas sätestatakse IMMi laienduste jaoks teistsugused kvalitatiivsed olulisushinnangu kriteeriumid kui need, mis on regulatiivsetes tehnilistes standardites kehtestatud IRB kohta.

Põhjendus

IMMi laienduste kvalitatiivse hindamise kriteeriumitena ei saa kasutada IRB puhul kasutatavaid kriteeriume, sest nende kohaldamisala ei kattu. Seepärast sisaldab EKP juhend IMMiga seotud spetsiifilisi kvalitatiivse hindamise kriteeriumeid.

3.8.2 Muudatused IMMis ja A-CVAs

Vt juhendi I lisa II osa (IMMi kohta) ja II lisa (A-CVA kohta).

IMMi ja A-CVA kvalitatiivse olulisushindamise kriteeriumid on kindlaks määratud spetsiaalselt nende mudelite jaoks.

3.9 Hindamiskriteeriumeid märkimisväärselt mõjutavad muudatused

Vt juhendi 6. jao punkt 1, 8. jao punkti 2 alapunkt c ning lisad (nii uurimist nõudvad laiendused ja muudatused kui ka laiendused ja muudatused, mida ei peeta oluliseks ja millest tuleb ette teatada).

Juhendis on leitud kompromiss printsiibipõhise lähenemisviisi ja universaalse lähenemisviisi vahel.

Printsiibipõhise lähenemisviisi eelis on see, et EKP juhendis ei pea loetlema ja liigitama kõiki võimalikke edaspidiseid laiendusi ja muudatusi. Puuduseks on, et laienduste ja muudatuste liigitamise põhimõtted ei ole ühemõtteliselt selged. Universaalse lähenemisviisi eelised ja puudused on printsiibipõhise võrreldes vastupidised.

EKP juhendis rakendatakse teatavate hindamiskriteeriumite puhul printsiibipõhist lähenemist, kuna kõiki edaspidi tehtavaid võimalikke laiendusi ja muudatusi ei ole võimalik ammendavalt loetleda. Printsiibipõhises lähenemisviisis peetakse juhendi 6. jao punktis 1, 8. jaos ja lisades nimetatud muudatusi märkimisväärseteks.

Näide hindamiskriteeriumist, milles kasutatakse sõna „märkimisväärne”, on toodud I lisa II osa 1. ja 2. jaos, kus hindamiskriteeriumiks on riskitegurite jaotumise prognoosimise meetodika. Kui muudatus riskitegurite jaotumise prognoosimise meetodikas on märkimisväärne (nt muudatus intressimäära kõverate stohhastilises mudelis lognormaalselt jaotunud protsessilt normaalselt jaotuvale protsessile), tuleb selle olulisust uurida.

3.10 Näited liigitamise kohta

Siinses jaos esitatakse mõned näited IMMi muudatuste⁹ liigitamise kohta. Eesmärgiks on täpsemalt selgitada mõisteid „mudeli haldamine” ja „olulisus”.

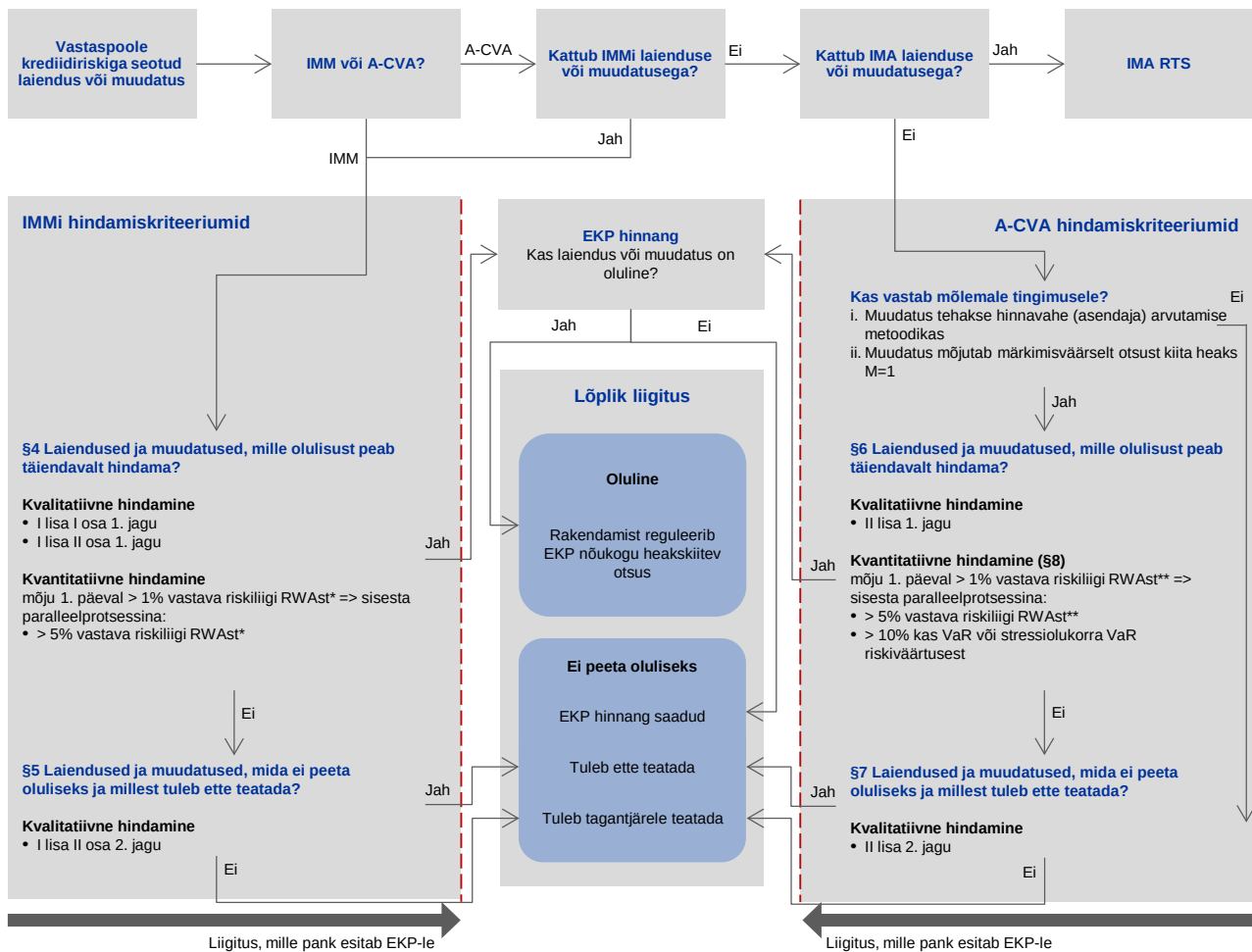
On oluline teada, et allpool olevas tabelis toodud näited liigitamise kohta põhinevad üksnes juhendis määratletud kvalitatiivsetel hindamiskriteeriumitel. Loetletud muudatuste lõplik liigitus võib osutuda kvantitatiivsete hindamiskriteeriumite alusel teistsuguseks, st muudatus võidakse liigitada uurimist nõudvaks, ehkki kvalitatiivsete kriteeriumite põhjal liigitataks see muudatuseks, mida ei peeta oluliseks.

Mudeli muudatus	Viide juhendile	Juhendis kasutatav klassifikatsioon
Riskitegurite jaotumise prognoosimise meetodika parameetrite (kvartaalne) rekaliibreerimine	–	Ei ole asjakohane. Tegu on mudeli haldamisega.
Uute turuandmete olemasolul kasutatakse hinnavahe asendaja kõvera asemel spetsiifilist krediidiriski marginaalide kõverat.	–	Ei ole asjakohane. Tegu on mudeli haldamisega.
Sisemudelile, mis juba hõlmab toorme/energiaga seotud riskitegureid simuleerivat meetodit, lisatakse toorme/energiaga seotud riskitegurid.	–	Ei ole asjakohane. Tegu on mudeli haldamisega.
Teatava riskiteguri granulaarsuse muutmine (nt rohkem tähtaegu intressimäära kõveras)	–	Ei ole asjakohane. Tegu on mudeli haldamisega.
Muudatused alustamise tagatise arvessevõtmise meetodis	I lisa II osa 1. jao punkt 1 I lisa II osa 2. jao punkt 1	Sellised muudatused nõuavad uurimist juhul, kui alustamise tagatis lisatakse mudelisse esimest korda. Edasiste muudatuste näol on põhimõtteliselt tegu muudatustega, mida ei peeta oluliseks ja millest tuleb ette teatada (nt kui muudetakse seda, mil viisil alustamise tagatist mudelis arvesse võetakse).
Uut liiki riskiteguri (nt intressimääratoodete eeldatav volatiilsus) lisamine, samal ajal kui IMMi ulatusalasse kuuluvate toodete kogum püsib muutumatuna.	I lisa II osa 1. jao punkt 2	Uurimist nõudev muudatus
Muudatus intressimäära kõverate stohhastilises mudelis lognormaalselt jaotunud protsessilt normaalselt jaotuvale protsessile	I lisa II osa 1. jao punkt 2	Uurimist nõudev muudatus
Mudeli kalibreerimisel kasutatava andmeallika muutmine	I lisa II osa 2. jao punkt 7	Kui mudelis minnakse märkimisväärse osa turuandmete puhul üle ühelt väliselt andmeesitajalt teisele, on tegu muudatusega, mida ei peeta oluliseks ja millest tuleb ette teatada.

⁹ Tuleb silmas pida, et mudeli laiendusi ei saa kunagi käsitleda mudeli haldamisena.

4

Olulisuse hindamise protsessi ülevaade



* Kapitalinõuete määruse III osa II jaotise 6. peatükk IMMiga hõlmatud tuletistehingute ja väärtapaberite kaudu finantseerimise tehingute puhul ning sama määruse III osa II jaotise 4. peatükk väärtapaberite kaudu finantseerimise standardtehingute puhul.

** CVA omavahendite kogunõue.

5 EKP juhend sisemudeli meetodi (IMM) ja kredidiväärtuse korrigeerimise riski arvutamise täiustatud meetodi (A-CVA) laienduste ja muudatuste olulisuse hindamise kohta

EKP koostatud juhend ei ole õiguslikult siduv ning selle sõnastust ja konteksti ei tohi tõlgendada ühelgi muul viisil. Juhendi ainus eesmärk on välja pakkuda asjaomaste krediidasutuste toimimisviis kohaldatava õigusraamistiku piires. Juhend ei asenda ega mõjuta ühelgi viisil ELi ega liikmesriikide õigusnorme ning ei ole nende suhtes esimuslik. Juhend on integreeritud dokument, mida tuleks kohaldada tervikuna. Üksikute elementide kohaldamine moonutab tõenäoliselt hindamisprotsessi ühtsust ning seda tuleb võimalusel vältida.

1. jagu: Sisu

1. Olulisuse hindamist käsitlevas EKP juhendis sätestatakse soovituslikud kriteeriumid, mille EKP on vastu võtnud IMM-i laienduste ja muudatuste olulisuse hindamiseks kooskõlas määruse (EL) nr 575/2013 (kapitalinõuete määrus) artikliga 162¹⁰ ja artiklitega 283 kuni 294 ning A-CVA laienduste ja muudatuste olulisuse hindamiseks kooskõlas kapitalinõuete määruse artiklitega 381 kuni 383 ja artikliga 386.
2. Käesolev juhend ei puuduta selliseid elemente nagu IMM-i ja A-CVA kooskõlastamine arvutamisel kasutatava andmekogumiga, vigade parandused ja sisemudelite igapäevaseks haldamiseks vajalikud väiksemad kohandused, mida tehakse juba heaks kiidetud meetodite, menetluste, kontrollide, andmekogumise ja IT-süsteemide raames.
3. IMM-i kohta määratakse juhendi 4. ja 5. jaos ning I lisas kindlaks kõigi laienduste ja muudatuste olulisushindamise kriteeriumid.
4. A-CVA puhul viidatakse juhendis kas kehtivatele õigusaktidele ja IMM-i käsitlevale juhendi osale või määratakse kindlaks olulisushindamise kriteeriumid. Seda tehakse järgmiselt:
 - (a) **Kõik A-CVA laiendused ja muudatused**
Vastavalt kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktile c võib pädev asutus A-CVA korrutusteguri suurust vajaduse korral ümber hinnata.

¹⁰ Arvesse võetakse ainult artikli 162 lõike 2 punkti i.

Käesolevas juhendis osutatakse sellele võimalusele kõigi A-CVA laienduste ja muudatuste puhul.

(b) **A-CVA laiendused**

Kõigi A-CVA laienduste puhul viidatakse juhendis IMA regulatiivsetele tehnilistele standarditele (määrus (EL) nr 2015/942), millega muudetakse IRB regulatiivseid tehnilisi standardeid (määrus (EL) nr 529/2014), ning IMMi laiendusi käsitlevale juhendi osale.

(c) **A-CVA muudatused**

Juhendis eristatakse kolme liiki A-CVA muudatusi. Muudatuste liigid ning nende puhul kasutatavate olulisushindamise kriteeriumide kindlaksmääramise meetodid on toodud allpool.

- (i) A-CVA muudatused, mis kattuvad IMMi muudatustega. Vt IMM muudatusi käsitlev juhendi osa.
- (ii) A-CVA muudatused, mis kattuvad IMA muudatustega (kapitalinõuete määruse III osa II jaotise 5. peatükk). Nende puhul viidatakse juhendis IMA regulatiivsetele tehnilistele standarditele (määrus (EL) nr 2015/942), millega muudetakse IRB regulatiivseid tehnilisi standardeid (määrus (EL) nr 529/2014).
- (iii) A-CVAg seotud spetsiifilised muudatused, mis ei kattu IMMi ega IMA muudatustega. Nende muudatuste olulisushindamise kriteeriumid on määratletud 6. ja 7. jaos ning II lisas. A-CVAg seotud spetsiifilisteks muudatusteks peetakse vähemalt järgmisi muudatusi:
 - muudatused marginaalide ja hinnavahe asendajate kindlaksmääramise meetodites kooskõlas vastavalt kapitalinõuete määruse artikli 383 lõigetega 1 ja 7, kui need muudatused ei tulene IMAg seotud muudatusest;
 - muudatused turupõhise makseviivitusest tingitud kahjumäära valikus kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 383 lõikega 7, kui need muudatused ei tulene IMA või IRB muudatusest;
 - muudatused A-CVA stressiperioodi valiku meetodis kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktiga b, kui need ei tulene muudatusest IMMi stressiperioodis.

2. jagu: Laienduste ja muudatuste kategooriad

1. Krediidiasutused¹¹ liigitavad IMMi laiendused ja muudatused ning A-CVA muudatused järgmiselt:

- (a) laiendused ja muudatused, mida EKP peab uurima;
- (b) muud laiendused ja muudatused, millest EKPd teavitatakse.

2. Laienduste ja muudatuste kohta, mida EKP peab uurima kooskõlas 2. jao lõike 1 punktiga a, saadakse EKP-lt järgmine lõplik liigitus:

- (a) olulised laiendused ja muudatused, mis tuleb heaks kiita; või
- (b) laiendused ja muudatused, mis ei ole olulised.

Lõplik liigitus sõltub EKP uurimise tulemustest. Järgmised laiendused ja muudatused liigitatakse siiski alati oluliseks:

- (c) IMMi laiendused, mida tuleb uurida;
- (d) IMMi laiendused ja muudatused või A-CVA muudatused, mille tulemusel väheneb krediitiasutuste riskiga kaalutud vara kogumaht vähemalt 1% võrra;
- (e) laiendused ja muudatused, mille kohta (EKP sisemudeli uurimise menetluse tulemuste alusel) esitatakse EKP otsustusorganitele ettepanek need tagasi lükata.

Enne laienduse või muudatuse rakendamist ootab krediitiasutus, kuni EKP on:

- laienduse või muudatuse heaks kiitnud pärast sisemudeli uurimise menetlust (kooskõlas ühtse järelevalvemehhanismi määruse¹² artikliga 9) ja otsustusetappi (sel juhul peab EKP laiendust või muudatust oluliseks); või
- krediitiasutusele teatanud, et laiendust või muudatust ei peeta oluliseks. See teade võib väljendada EKP arvamust kavandatava laienduse või muudatuse kohta.

3. Krediidiasutused liigitavad 2. jao lõike 1 punktis b nimetatud laiendused ja muudatused järgmiselt:

¹¹ Käesolevas EKP juhendis hõlmab krediitiasutuse mõiste üksnes järgmist: a) pangagrupi emaettevõtjad, või b) eraldiseisvaid krediitiasutusi, kes ei kuulu pangagruppi, mille suhtes kehtivad konsolideeritud kapitalinõuded, või kelle emaettevõtja asub väljaspool ühtse järelevalvemehhanismi reguleerimisala.

¹² Nõukogu 15. oktoobri 2013. aasta määrus (EL) nr 1024/2013, millega antakse Euroopa Keskpankale eriülesanded seoses krediitiasutuste usaldatavusnõuete täitmise järelevalve poliitikaga.

- (a) laiendused ja muudatused, mida ei peeta oluliseks ja millest teatatakse enne nende rakendamist;
- (b) laiendused ja muudatused, mida ei peeta oluliseks ja millest teatatakse pärast nende rakendamist.

3. jagu: Laienduste ja muudatuste liigitamise põhimõtted

1. IMMi laiendusi ja muudatusi liigitatakse vastavalt EKP juhendi 3., 4. ja 5. jaos toodud põhimõtetele.

A-CVA muudatusi liigitatakse vastavalt EKP juhendi 3., 6. ja 7. jaos toodud põhimõtetele.

2. Kui krediidasutused arvutavad mis tahes laienduse või muudatuse kvantitatiivset mõju, peavad nad toimima järgmiselt:
 - (a) kvantitatiivse mõju hindamisel kasutavad krediidasutused kõige värskemaid kättesaadavaid andmeid;
 - (b) kui kvantitatiivse mõju suurust ei ole võimalik täpselt hinnata, hindavad krediidasutused seda esindusliku valimi alusel või kasutavad muid usaldusväärseid lähendusmeetodeid;
 - (c) otsese kvantitatiivse mõjuta muudatuste kohta (nt muudatused organisatsioonis, sisemistes protsessides või riskijuhtimise protsessis) kvantitatiivset mõju ei arvutata, nagu on sätestatud 4. jaos IMMi kohta ja 6. jaos A-CVA kohta.
3. Ühte laiendust või muudatust ei tohi jaotada mitmeks potentsiaalselt väiksema olulisusega laienduseks või muudatuseks.
4. Mitut laiendust või muudatust ei tohi liita üheks potentsiaalselt väiksema olulisusega laienduseks või muudatuseks.
5. Kahtluse korral liigitavad krediidasutused enda antud hinnangus laiendused ja muudatused kategooriasse, millel on suurim asjakohane olulisus.
6. Krediidasutus võib taotleda, et uurimist nõudvale laiendusele või muudatusele antakse lõplikus liigituses oluline staatus. EKP võtab selliseid taotlusi arvesse, kuid need ei ole tema jaoks siduvad.
7. EKP teatab krediidasutusele uurimist nõudvate laienduste ja muudatuste lõplikust liigitusest (kas olulised või mitte).
8. Kui EKP on olulise laienduse või muudatuse heaks kiitnud, arvutavad krediidasutused selle alusel omavahendite nõuded alates kuupäevast, mis on nimetatud laienduse või muudatuse heakskiitmise otsuses. Kui laiendust või muudatust ei suudeta EKP heakskiidu teates toodud tähtja jooksul rakendada, peavad nii EKP kui ka krediidasutus astuma täiendavaid samme.

9. Kui EKP teatab pärast laienduse või muudatuse uurimist krediidasutusele, et tegu ei ole oluliseks peetava laienduse või muudatusega, arvutab krediidasutus selle alusel omavahendite nõuded alates kuupäevast, mis on EKP saadetud teatises nimetatud. Kui laiendust või muudatust ei suudeta EKP teatises toodud tähtaja jooksul rakendada, peavad nii EKP kui ka krediidasutus astuma täiendavaid samme.
10. Kui laiendus või muudatus on liigitatud selliseks, millest peab EKPd eelnevalt teavitama, ning kui krediidasutus otsustab pärast laiendusest või muudatusest teatamist seda mitte rakendada, peab ta sellest EKP-le viivitamatult teada andma.

4. jagu: IMMi laiendused ja muudatused, mida tuleb uurida

1. IMMi laiendused¹³ ja muudatused esitatakse olulisuse hindamiseks EKP-le, kui need vastavad mõnele järgmistest tingimustest:
 - (a) need kuuluvad I lisa I osa 1. jaos kirjeldatud laienduste hulka;
 - (b) need kuuluvad I lisa II osa 1. jaos kirjeldatud muudatuste hulka;
 - (c) nende tulemusel muutub:
 - (i) krediidasutuse vastaspoole krediidiriski kogupositsiooni riskiga kaalutud vara absoluutväärtus vähemalt 1% arvutatuna laienduse mõju katsetamise esimese tööpäeva kohta (kooskõlas kapitalinõuete määruse III osa II jaotise 6. peatükiga ja 4. peatükiga (ainult väärtpaberite kaudu finantseerimise tehingute puhul)); **ning**
 - (ii) krediidasutuse vastaspoole krediidiriski kogupositsiooni riskiga kaalutud vara absoluutväärtus vähemalt 5%.
2. 4. jao lõike 1 punkti c kohaldamisel ja kooskõlas 3. jao lõikega 2 väljendatakse laienduse või muudatuse mõju suurust järgmiste suhtarvudena:
 - (a) lugeja: erinevus vastaspoole krediidiriski riskipositsiooni riskiga kaalutud vara suuruses enne ja pärast laienduse või muudatuse tegemist;
 - (b) nimetaja: vastaspoole krediidiriski kogupositsiooni riskiga kaalutud vara suurus enne laienduse või muudatuse tegemist.
3. 4. jao lõike 1 punkti c alapunkti ii kohaldamisel arvutatakse 4. jao lõikes 2 nimetatud suhtarv punktides a või b kirjeldatud ajavahemiku kohta, valides neist kahest lühima, ning kasutades valitud ajavahemikul tuvastatud suurimat absoluutväärtust.

¹³ Kooskõlas EKP juhendi 2. jao sätetega liigitatakse 4. jaos käsitletud laiendused oluliseks pärast sisemudeli uurimise menetlust.

- (a) 15 järjestikust tööpäeva alates laienduse või muudatuse mõju katsetamise esimesest tööpäevast, tingimusel et IMMi igapäevane arvutamine on võimalik. Viimane eeldab ka oodatava riskipositsiooni igapäevast ajakohastamist.

Kui krediidasutusel ei ole võimalik iga päev uusi riskipositsioone arvutada, võib ta alternatiivina kasutada kolme järjestikust nädalavaatlust.

Kui krediidasutusel ei ole võimalik uusi riskipositsioone arvutada iga päev või iga nädal, võib ta alternatiivina kasutada kahte järjestikust kuist vaatlust.

Kui vaatlusi ei tehta iga päev, peab krediidasutus peab tõendama, et valitud vaatluspäevad annavad portfelist tüüpilise ülevaate.

- (b) Kuni saavutatakse 4. jao lõikes 2 nimetatud suhtarvu arvutamisel selline mõjuhindang, mis võrdub 4. jao lõike 1 punkti c alapunktis ii nimetatud protsentuaalse väärtusega või on sellest suurem.

4. 4. jao lõike 1 punkti c kohaldamisel on lõike 4 punktis 2 nimetatud suhtarvu kindlaksmääramine seotud võimaluse korral ainult IMMi laienduse või muudatuse mõjuga. Kui mõjuanalüüsis muudetakse teisi näitajaid peale IMMi näitajate, teavitatakse sellest EKPd ning krediidasutused peavad selgitama, miks teised näitajad ei püsi muutumatuna.

5. jagu: IMMi laiendused ja muudatused, mida ei peeta oluliseks

Laiendusi ja muudatusi, mis ei ole hõlmatud 4. jao sätetega ning mida kirjeldatakse I lisa II osa 2. jaos, ei peeta oluliseks ning neist teatatakse EKP-le vähemalt kaks nädalat enne rakendamist.

Kõigist muudest laiendustest ja muudatustest teavitatakse EKPd nende rakendamise järel vähemalt kord aastas.

6. jagu: A-CVA muudatused, mida tuleb uurida¹⁴

1. A-CVA muudatused esitatakse olulisuse hindamiseks EKP-le, kui need vastavad mõnele järgmistest tingimustest:
- (a) kui krediidasutus on saanud loa määrata M väärtuseks 1 kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 162 lõike 2 punktiga i, mõjutavad muudatused märkimisväärselt vastaspoole kredidiväärtuse korrigeerimise riskide modelleerimist; **ning**

¹⁴ Selles jaos määratakse kindlaks olulisushindamise kriteeriumid A-CVA muudatuste puhul, mis vastavad EKP juhendi 1. jao lõike 4 punkti c alapunktis iii kirjeldatud tingimustele.

- (b) need kuuluvad II lisa 1. jaos kirjeldatud muudatuste hulka; **või**
 - (c) nende tulemusel:
 - (i) toimub vähemalt 1% suurune absoluutväärtuse muutus ühes kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktis a või punktis b nimetatud riskiväärtustes (arvutatuna muudatuse mõju katsetamise esimese tööpäeva kohta), mis on seotud vastava A-CVA meetodi kohaldamisalaga; **ning**
 - (ii) muutub vähemalt 5% CVA omavahendite kogunõude suurus (st kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktides a ja b nimetatud riskiväärtuste ning kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktis c nimetatud korrutusteguri korrutise ja kapitalinõuete määruse artiklite 384 ja 385 kohaste omavahendite nõuete summa); **või**
 - (iii) toimub vähemalt 10% suurune muutus vähemalt ühes kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktis a või punktis b nimetatud riskiväärtustes, mis on seotud vastava A-CVA meetodi kohaldamisalaga.
2. 6. jao lõike 1 punkti c alapunktide i ja iii kohaldamisel ning kooskõlas 3. jao lõikega 2 on mis tahes muudatuse mõju suuruseks allpool määratletud suhtarvu väärtus (6. jao lõike 1 punkti c alapunkti iii kohaldamisel on suhtarvuks suurim absoluutväärtus 6. jao lõikes 4 nimetatud ajavahemiku jooksul):
- (a) lugeja: kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktis a või b osutatud riskiväärtuse erinevus enne ja pärast muudatuse tegemist;
 - (b) nimetaja: vastavalt kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktis a ja punktis b osutatud riskiväärtus enne muudatuse tegemist.
3. 6. jao lõike 1 punkti c alapunkti ii kohaldamisel ning kooskõlas 3. jao lõikega 2 on mis tahes muudatuse mõju suuruseks allpool määratletud suhtarvu väärtus hinnatuna 6. jao lõikes 4 nimetatud ajavahemiku jooksul:
- (a) lugeja: CVA omavahendite kogunõude suurus enne ja pärast muudatust (st erinevus kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktides a ja b nimetatud riskiväärtuste kogusumma ja kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktis c nimetatud korrutusteguri korrutise ning kapitalinõuete määruse artiklite 384 ja 385 kohaste omavahendite nõuete vahel);
 - (b) nimetaja: CVA omavahendite kogunõude suurus enne muudatust (st kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktides a ja b nimetatud riskiväärtuste ja kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktis c nimetatud korrutusteguri korrutise ning kapitalinõuete määruse artiklite 384 ja 385 kohaste omavahendite nõuete kogusumma).

4. 6. jao lõike 1 punkti c alapunktide ii ja iii kohaldamisel arvutatakse 6. jao lõigetes 2 ja 3 nimetatud suhtarvud punktides a või b kirjeldatud ajavahemiku kohta, valides neist kahest lühima.

- (a) 15 järjestikust tööpäeva alates muudatuse mõju katsetamise esimesest tööpäevast, tingimusel et A-CVA igapäevane arvutamine on võimalik. Viimane eeldab ka krediidiriski marginaalide (asendajate) igapäevast ajakohastamist ning oodatava riskipositsiooni ajakohastamist vähemalt kord nädalas.

Kui krediidasutusel ei ole võimalik iga päev uusi riskipositsioone arvutada, võib ta alternatiivina kasutada kolme järjestikust nädalavaatlust.

Kui krediidasutusel ei ole võimalik uusi riskipositsioone arvutada iga päev või iga nädal, võib ta alternatiivina kasutada kahte järjestikust kuist vaatlust.

Kui vaatlusi ei tehta iga päev, peab krediidasutus tõendama, et valitud vaatluspäevad annavad portfelist tüüpilise ülevaate.

- (b) Kuni saavutatakse ühe 6. jao lõigetes 2 ja 3 nimetatud suhtarvu arvutamisel selline mõjuhinnang, mis võrdub 6. jao lõike 1 punkti c alapunktis ii või alapunktis iii nimetatud protsentuaalsete väärtustega või on nendest suurem.

5. 6. jao lõike 1 punkti c alapunktide ii ja iii kohaldamisel on lõike 6 punktides 2 ja 3 nimetatud suhtarvude kindlaksmääramine seotud võimaluse korral ainult A-CVA muudatuse mõjuga. Kui mõjuanalüüsis muudetakse teisi näitajaid peale A-CVA näitajate, teavitatakse sellest EKPd ning krediidasutused peavad selgitama, miks teisi näitajaid ei hoita muutumatuna.

7. jagu: A-CVA muudatused, mida ei peeta oluliseks¹⁵

A-CVA muudatusi, mis ei ole hõlmatud 6. jao sätetega, ei peeta oluliseks ja neist teatatakse järgmisel viisil:

1. Muudatusi, mis vastavad 6. jao lõike 1 punktides b ja c sätestatud tingimustele, kuid mitte 6. jao lõike 1 punktis a toodud tingimustele, ei peeta oluliseks ja neist teatakse EKP-le kaks nädalat enne nende kavandatavat rakendamist.
2. II lisa 2. jaos kirjeldatud muudatustest teatatakse EKP-le kaks nädalat enne nende kavandatavat rakendamist.
3. Kõigist ülejäänud muudatustest teavitatakse EKPd nende rakendamise järel vähemalt kord aastas.

¹⁵ Selles jaos määratakse kindlaks olulisushindamise kriteeriumid A-CVA muudatuste puhul, mis vastavad 1. jao lõike 4 punkti c alapunktis iii kirjeldatud tingimustele.

8. jagu: Laienduste ja muudatustega seotud dokumendid

1. IMMi ja A-CVA uurimist nõudvate laienduste ja muudatuste kohta peaksid krediitiasutused esitama järgmised dokumendid:
 - (a) laienduse või muudatuse kirjeldus, põhjendused ja eesmärk;
 - (b) kavandatud rakendamise kuupäev;
 - (c) laienduse või muudatuse mõjuala koos mahunäitajatega;
 - (d) asjakohased tehnilised ja menetluskirjeldused nt järgmistele valdkondade kohta:
 - (i) riskitegurite kalibreerimine;
 - (ii) tehingute hinnastamine;
 - (iii) tagatiste modelleerimine;
 - (iv) tasaarvestamine ja võimendustagatiste arvestamine;
 - (v) järeltestimine;
 - (vi) stressitestimine;
 - (vii) korrelatsiooniriskid;
 - (e) aruanded krediitiasutuse sõltumatu läbivaatamise või valideerimise kohta;
 - (f) kinnitus selle kohta, et laiendus või muudatus on krediitiasutuse heakskiidumenetluste kaudu pädevate asutuste poolt heaks kiidetud, ning heakskiitmise kuupäev;
 - (g) vajaduse korral dokumendid muudatuse või laienduse kvantitatiivse mõju kohta riskiga kaalutud varale või omavahendite nõuetele.¹⁶ Need dokumendid peaksid sisaldama järgmist:
 - (i) kvantitatiivne mõju miinimumkapitalinõuetele krediitdiväärtuse korrigeerimise riski puhul (kui tegu on IMMi laienduse või muudatusega)¹⁷;
 - (ii) vajaduse korral selgitus esindusliku valimi või usaldusväärse lähendusmeetodi kohta kooskõlas 3. jao lõike 2 punktiga b;

¹⁶ Uurimist nõudvate laienduste ja muudatuste läbivaatamise käigus võib EKP nõuda täiendavaid andmeid kvantitatiivse mõju kohta.

¹⁷ Ehkki see nõue ei kuulu käesoleva juhendi reguleerimisalasse, eeldatakse, et krediitiasutused, kes teevad laiendusi või muudatusi juba heaks kiidetud meetodis, mille kohaselt arvutatakse omavahendite nõuded võlainstrumentide spetsiifilise riski puhul kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 363 lõikega 1, peavad esitama aruande miinimumkapitalinõuetele avalduva mõju kohta krediitdiväärtuse korrigeerimise riski puhul.

(iii) ülevaade kvantitatiivsest mõjust kõigil tasanditel, mille puhul krediidiasutus mudelit rakendab.

2. Laienduste ja muudatuste kohta, mida ei peeta oluliseks, esitavad krediidiasutused koos teatisega ka järgmised andmed:
 - (a) 8. jao lõike 1 punktides a, b, c, f ja g osutatud dokumendid;
 - (b) kavandatav rakendamise kuupäev (kui teatis esitatakse enne rakendamist); muul juhul rakendamise kuupäev;
 - (c) krediidiasutuse hinnangut toetav tõendusmaterjal juhul, kui krediidiasutuse väitel ei mõjuta kaalutav laiendus või muudatus märkimisväärselt asjaomast hindamiskriteeriumit (6. jao lõike 1 punkt a ja lisad).

6 Lisad

6.1 I lisa: IMMi laiendused ja muudatused

I osa: IMMi LAIENDUSED

1. jagu: Uurimist nõudvad laiendused¹⁸

1. IMMi kohaldamisala laiendatakse:¹⁹

- (a) täiendavate ärivaldkondade riskipositsioonidele, mis on seotud sama tehinguliigiga, kuid:
 - (i) millega hõlmatakse uusi juhtimisprotsesse seoses kapitalinõuete määruse artiklis 286 nimetatud põhimõtete, protsesside ja süsteemidega; või
 - (ii) mis mõjutavad kapitalinõuete määruse artiklis 289 kirjeldatud kasutustesti nõuete täitmist;
- (b) täiendavate tehinguliikidega seotud riskipositsioonidele, välja arvatud juhul, kui need kuuluvad IMMi heakskiidetud kohaldamisalasse. Kuuluvus kehtib juhul, kui on täidetud järgmised kolm tingimust:
 - (i) riskitegurid (st aluseks olevad turuandmed) on juba osa heakskiidetud IMMist, arvestades nende stohhastilist modelleerimist ja kalibreerimist;
 - (ii) hinnastamisfunktsioonid kuuluvad IMMis kasutamiseks kinnitatud hinnastamiskataloogidesse ning muu hulgas on täidetud kõik kapitalinõuete määruse artiklites 293 ja 294 (eelkõige artikli 294 lõike 1 punktis e) sätestatud nõuded;
 - (iii) kapitalinõuete määruse artiklis 286 nimetatud põhimõtete, protsesside ja süsteemidega seotud juhtimisprotsessid ning artiklis 289 sätestatud kasutustesti nõuded on omavahel kooskõlas;
- (c) uutele lepinguliikidele (seoses tasaarvestamise ja võimendustagatiste arvestamisega), kui need eeldavad olemasolevates lepinguliikides sätestatuga võrreldes uusi või täiendavaid modelleerimismeetodeid.²⁰

¹⁸ Vastavalt EKP juhendi 2. jao sätetele liigitatakse käesolevas jaos käsitletud laiendused oluliseks pärast sisemudeli uurimise menetlust.

¹⁹ Vastavalt kapitalinõuete määruse artikli 283 lõikele 1 on krediidiastutustel vaja luba uute tehinguliikude kasutamiseks.

2. Kõik lõplikud pöördlaiendused, näiteks juhul, kui krediidasutused soovivad kasutada tasaarvestatavate tehingute kogumite, varaklasside või tehinguliikide puhul mõnda standardmeetodit, mis on heaks kiidetud kasutamiseks IMMis.²¹ Pöördlaiendused hõlmavad nii täielikke kui ka osalisi pöördlaiendusi.

II osa: IMMi muudatused

1. jagu: Uurimist nõudvad muudatused

1. Märkimisväärsed muudatused selles, kuidas mudelis võetakse arvesse olemasolevate võimendustagatise lepingute mõju võimendustagatisega riskipositsiooni arvutamisel kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 285 lõikega 1 (sh muudatused, mis on tingitud punktis a toodud meetodi vahetamisest punktis b kirjeldatud meetodi vastu, et võtta oodatava riskipositsiooni hindamisel arvesse võimendustagatise kasutamise mõju vastavalt kapitalinõuete määruse artikli 285 lõikele 1).
2. Märkimisväärsed muudatused riskitegurite jaotumise prognoosimise metoodikas, sh muudatused tasaarvestatavate tehingute kogumi prognoositavate turuväärtuse jaotuste määramisel ja sõltuvusstruktuuride (nt korrelatsioonid) modelleerimisel ning muudatused kalibreerimismeetodis, mida kasutatakse aluseks olevate stohhastiliste protsesside parameetrite kalibreerimisel.
3. Märkimisväärsed muudatused kapitalinõuete määruse artikli 292 lõike 6 punktides a ja b ning artikli 294 lõikes 1 sätestatud valideerimismeetodites ja/või -protsessides, kusjuures nende muudatuste tulemusel muutub krediidasutuse hinnang IMMi terviklikkuse kohta.

2. jagu: Muudatused, mida ei peeta oluliseks (millest tuleb ette teatada)

1. Muudatused (mida ei peeta oluliseks) selles, kuidas mudelis võetakse arvesse olemasolevate võimendustagatise lepingute mõju võimendustagatisega riskipositsiooni arvutamisel kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 285 lõikega 1 (hõlmab ka muudatusi, mis on tingitud punktis a toodud meetodi vahetamisest punktis b kirjeldatud meetodi vastu, et võtta oodatava riskipositsiooni hindamisel arvesse võimendustagatise kasutamise mõju vastavalt kapitalinõuete määruse artikli 285 lõikele 1).

²⁰ Uute lepinguliikide puhul on tegu lepingutega, mille puhul krediidasutustel ei ole võimalik tõendada nende kuuluvust IMMi heakskiidetud kohaldamisalasse.

²¹ Vastavalt kapitalinõuete määruse artikli 283 lõikele 5 peavad krediidasutused saama EKP-lt loa, et pöörduda IMMi juurest tagasi kapitalinõuete määruse III osa II jaotise 6. peatüki 3.–5. jaos sätestatud meetodite kasutamise juurde (sh osaline pöördumine).

2. Muudatused (mida ei peeta oluliseks) riskitegurite jaotumise prognoosimise metoodikas, sh muudatused tasaarvestatavate tehingute kogumi prognoositavate turuväärtuse jaotuste määramisel ja sõltuvusstruktuuride (nt korrelatsioonid) modelleerimisel ning muudatused kalibreerimismeetodis, mida kasutatakse aluseks olevate stohhastiliste protsesside parameetrite kalibreerimisel.
3. Muudatused (mida ei peeta oluliseks) kapitalinõuete määruise artikli 292 lõike 6 punktides a ja b ning artikli 294 lõikes 1 sätestatud valideerimismeetodites ja/või -protsessides, kusjuures nende muudatuste tulemusel muutub krediitdiasutuse hinnang IMMi terviklikkuse kohta.
4. Muudatused riski võimendustagatise perioodi rakendamisel (st muudatused tagatise mittelikkviidsuse hindamise metoodikas ning muudatused riski võimendustagatise perioodi kindlaksmääramisel) kooskõlas kapitalinõuete määruise artikli 285 lõigetega 2–5.
5. Muudatused tagatise modelleerimise metoodikas kooskõlas kapitalinõuete määruise artikli 285 lõikega 6 ning volatiilsusega korrigeerimises vastavalt kõlbliku tagatise väärtusele kooskõlas kapitalinõuete määruise artikli 285 lõikega 7.
6. Muudatused stressiperioodi arvutamise meetodis kooskõlas kapitalinõuete määruise artikli 292 lõikega 2.
7. Märkimisväärsed muudatused vastaspoole krediidiriski juhtimise protsessides kooskõlas kapitalinõuete määruise artikliga 286, sh märkimisväärsed muudatused:
 - (a) piirangute määramise raamistikus ja aruandlusraamistikus, kui need mõjutavad märkimisväärselt krediitdiasutuse asjaomaseid otsustusprotsesse;
 - (b) IT-süsteemides, kui need mõjutavad sisemudelis kasutatavat arvutusmenetlust;
 - (c) müüja mudelite kasutamises, kui neid ei ole juba konkreetselt käsitletud 1. jaos.
8. Stressitestide tavaraamistiku märkimisväärsed muudatused, millega vähendatakse kapitalinõuete määruise artikli 290 kohaste stressitestide sagedust ja/või rangust.
9. Muudatused metoodikas, mida kasutatakse kõigi üldise ja spetsiifilise korrelatsiooniriskiga seotud positsioonide kindlakstegemisel kooskõlas kapitalinõuete määruise artikliga 291.
10. Muudatused selles, kuidas tururiski teguritega seotud stsenaariume kasutatakse portfelli väärtustega seotud stsenaariumites, nt muudatused instrumentide hindamise mudelites, mida kasutatakse riskitegurite suhtes tundlikkuse arvutamiseks või positsioonide ümberhindamiseks riskinäitajate

arvutamisel, sh muudatused seoses üleminekuga analüütilistelt simulatsioonipõhiste hinnastamismudelitele, või muudatused Taylori lähenduse sees või Taylori lähenduse ja täieliku ümberhindluse vahel.

6.2 II lisa: A-CVA muudatused

1. jagu: Uurimist nõudvad muudatused

1. Muudatused metoodikas, mida kasutatakse hinnavahe asendajate kindlaksmääramisel kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 7 punktiga a ja komisjoni delegeeritud määrusega (EL) nr 526/2014²². Metoodikas tehtavad muudatused ei hõlma kohandusi, mis on vajalikud A-CVA meetodi igapäevaseks rakendamiseks, nt kohandused vastaspooltega sidumisel või kohandused krediidiriski marginaalide kõverate kontsentreerituses tulenevalt turuandmete kättesaadavusest või A-CVA portfelli koosseisust.
2. Muudatused metoodikas, mida kasutatakse turupõhise makseviivitusest tingitud kahjumäära kindlaksmääramisel kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 7 punktiga a ja komisjoni delegeeritud määrusega (EL) nr 526/2014. Metoodikas tehtavad muudatused ei hõlma kohandusi, mis on vajalikud A-CVA meetodi igapäevaseks rakendamiseks, nt makseviivitusest tingitud eeldatava kahjumäära muudatused tulenevalt turuandmete kättesaadavusest.

2. jagu: Muudatused, mida ei peeta oluliseks (millest tuleb ette teatada)

1. Muudatused metoodikas, mida kasutatakse stressiperioodi kindlaksmääramisel krediidiriski marginaali parameetri puhul kooskõlas kapitalinõuete määruse artikli 383 lõike 5 punktiga b.
2. Märkimisväärsed muudatused kredidiväärtuse korrigeerimise riskiga seotud põhimõtete, protsesside ja süsteemide juhtimises, kui need ei ole juba hõlmatud muudatustega vastavalt IMA regulatiivsetele tehnilistele standarditele (määrus (EL) nr 2015/942), millega muudetakse IRB regulatiivseid tehnilisi standardeid (määrus (EL) nr 529/2014), sh märkimisväärsed muudatused:
 - (a) piirangute määramise raamistikus ja aruandlusraamistikus, kui need mõjutavad märkimisväärselt krediidasutuse asjaomaseid otsustusprotsesse;
 - (b) IT-süsteemides, kui need mõjutavad sisemudelis kasutatavat arvutusmenetlust.

²² Komisjoni delegeeritud määrus (EL) nr 526/2014, 12. märts 2014, millega täiendatakse Euroopa Parlamendi ja nõukogu määrust (EL) nr 575/2013 seoses regulatiivsete tehniliste standarditega, mis käsitlevad marginaali asendaja ja piiratud väiksemate portfelli kindlaksmääramist kredidiväärtuse korrigeerimise riski puhul.

Lühendid

A-CVA	krediitväärtuse korrigeerimise riski arvutamise täiustatud meetod
CRR	kapitalinõuete määrus
EBA	Euroopa Pangandusjärelevalve
IMA	sisemudelitel põhinev meetod
IMM	sisemudeli meetod
IRB	sisereitingute meetod
M	tähtaeg
RTS	regulatiivsed tehnilised standardid
RWA	riskiga kaalutud vara
SSM	ühtne järelevalvemehhanism

© Euroopa Keskpank, 2017

Postiaadress 60640 Frankfurt am Main, Saksamaa
Telefon +49 69 13440
Veebileht <http://www.bankingsupervision.europa.eu>

Kõik õigused on kaitstud. Taasesitus õppe- ja mitteärilistel eesmärkidel on lubatud, kui viidatakse algallikale.