



2024/1780

25.6.2024 г.

ДЕЛЕГИРАН РЕГЛАМЕНТ (ЕС) 2024/1780 НА КОМИСИЯТА

от 13 март 2024 година

за допълнение на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета по отношение на регулаторните технически стандарти, определящи условията, при които на институциите се разрешава да изчисляват K_{IRB} по отношение на базисните експозиции на секюритизационна сделка

(текст от значение за ЕИП)

ЕВРОПЕЙСКАТА КОМИСИЯ,

като взе предвид Договора за функционирането на Европейския съюз,

като взе предвид Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета от 26 юни 2013 г. относно пруденциалните изисквания за кредитните институции и за изменение на Регламент (ЕС) № 648/2012⁽¹⁾, и по-специално член 255, параграф 9, трета алинея от него,

като има предвид, че:

- (1) Съгласно член 258, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013 във връзка с член 143, параграф 1 от същия регламент институциите могат да изчисляват своите рисково претеглени стойности на експозициите във връзка със секюритизираща позиция, като използват вътрешнорейтинговия подход („SEC-IRBA“). Съгласно член 143, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 предварително разрешение за използване на вътрешнорейтинговия подход („подход IRB“), включително собствени оценки на загубата при неизпълнение („LGD“) и конверсионни коефициенти, се изисква за всеки клас експозиции и за всяка рейтингова система, както и за всеки подход за оценка на LGD и за използваните конверсионни коефициенти.
- (2) В съответствие с член 258 от Регламент (ЕС) № 575/2013 институциите трябва да прилагат SEC-IRBA, когато могат да изчисляват „ K_{IRB} “ в съответствие с член 255, параграфи 2—5 от посочения регламент. Когато са изпълнени условията на този член, институциите могат да изчисляват K_{IRB} по отношение на секюритизираните експозиции в съответствие с разпоредбите, посочени в трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013 за изчисляване на капиталовите изисквания за закупени вземания. За тази цел експозициите на дребно трябва да се третираат като закупени вземания на дребно, а експозициите, различни от експозициите на дребно — като закупени вземания от предприятия. Поради специфичния характер на структурата на секюритизациите и на базисните експозиции на тези секюритизации, е необходимо да се приемат регулаторни технически стандарти, в които да се доуточнят условията, при които институциите могат да изчисляват K_{IRB} за групи от секюритизирани експозиции. Поради това разпоредбите, посочени в трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, следва да бъдат адаптирани, доколкото е необходимо, за да се даде възможност за определяне на рисково претеглените стойности на секюритизираните експозиции. Прилагането на някои други от тези разпоредби относно IRB в контекста на секюритизацията обаче не е подходящо или защото такива правила не са значими, защото не водят до разумни резултати, или защото биха били твърде обременителни за институциите в контекста на секюритизацията. Следователно за всички такива случаи следва да се определят алтернативни правила, които са подходящи в контекста на секюритизацията.
- (3) Прилагането на SEC-IRBA съгласно подхода на закупените вземания, посочен в член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013, следва да е възможно само за определени квалифицирани секюритизирани експозиции, за които институциите имат ограничен контрол или достъп до информация и данни, или и двете, в резултат на което институциите не са в състояние да прилагат пряко разпоредбите, посочени в трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, към тези експозиции без необходимите корекции. Следва да се смята, че дадена институция има ограничен достъп до информация и данни относно секюритизираните експозиции, когато институцията не обслужва всички тези експозиции, включително в случаите, когато институцията е или инвеститор в секюритизиращи позиции, или спонсор, или инициатор, който запазва секюритизиращи позиции в секюритизационна сделка и не обслужва всички базисни експозиции на тази сделка. Това може да бъде и случаят, когато институцията, изчисляваща K_{IRB} , е обслужващо предприятие по секюритизацията, но не е участвала или не е сключила първоначалното споразумение, по което са възникнали задълженията или потенциалните задължения, довели до секюритизираните експозиции. При секюритизации с множество инициатори обаче всеки инициатор, запазващ секюритизираща позиция в секюритизацията, може да е в състояние да изчисли K_{IRB} по отношение на секюритизираните експозиции, с които е допринесъл за секюритизацията, в съответствие с трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Поради това инициаторите следва също така да са в състояние да изчисляват K_{IRB}

⁽¹⁾ ОВ L 176, 27.6.2013 г., стр. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

чрез прилагане на посочената глава за експозиции, различни от закупени вземания, по отношение на секюритизираните експозиции, които тези инициатори обслужват и във връзка с които са участвали в изпълнението на първоначалното споразумение, по което са възникнали задълженията или потенциалните задължения на длъжника или на потенциалния длъжник, довели до секюритизираните експозиции.

- (4) Трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013 съдържа терминология, която се прилага само за закупени вземания, а не за секюритизирани експозиции. С цел да се приложат в пълна степен правомощията, предвидени в член 255, параграф 9 от Регламент (ЕС) № 575/2013, е необходимо терминологията, използвана в посочената глава, да бъде съобразена със специфичния контекст на секюритизационните сделки.
- (5) За да изчисляват K_{IRB} поотделно за всяка група, институциите, изчисляващи K_{IRB} , следва да имат право да разделят групите от квалифицирани секюритизирани експозиции на хомогенни подгрупи. Тази гъвкавост е необходима, тъй като съставът на базисните експозиции на дадена секюритизация често е разнороден. Всяка подгрупа обаче следва изцяло да отговаря на изискванията, определени в член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013, които се прилагат за групи от квалифицирани секюритизирани активи.
- (6) Обслужването на секюритизирани експозиции от трети страни и ограниченият достъп до информация и данни, свързани с момента на инициране на тези експозиции, може да окаже съществено въздействие върху рисковите фактори, смятани за значими при диференцирането на риска, както и върху количественото измерване на рисковите параметри, отнасяни към индивидуални категории или групи. Поради това институциите, изчисляващи K_{IRB} в съответствие с член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013, следва да използват вътрешен модел, който се използва единствено за определяне на вероятността от неизпълнение (PD), на загубата при неизпълнение (LGD), на очакваната загуба (EL) или на оценките на конверсионния коефициент за конкретната цел на изчисляване на K_{IRB} в съответствие с посочения член. Следователно този вътрешен модел не следва да се използва за изчисляване на рисково претеглените стойности на секюритизирани или несекюритизирани експозиции, които институцията обслужва и по отношение на които е инициатор съгласно определението в член 2, точка 3), буква а) от Регламент (ЕС) 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета^(*), или по отношение на които е първоначален кредитор съгласно определението в член 2, точка 20 от посочения регламент. Такова разделение на рейтинговите системи за моделиране на общия кредитен риск и вътрешните модели за изчисляване на K_{IRB} по отношение на държаните квалифицирани секюритизирани експозиции в съответствие с член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013 е необходимо също така, за да се гарантира, че стандартите за оценка по вътрешнорейтинговия подход, постигнати за експозициите, които институцията обслужва и по отношение на които е първоначалният кредитор или инициатор, не са неточни, компрометирани или по друг начин влошени от различните стандарти за управление и от данните, използвани във връзка с квалифицирани секюритизирани експозиции. Независимо от това, в случай на секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно, на институцията, изчисляваща K_{IRB} , следва да бъде разрешено да използва за оценката на PD одобрената съществуваща рейтингова система, която използва за иницираните от самата нея експозиции, в чийто обхват на приложение биха попаднали секюритизираните експозиции, различни от експозициите на дребно, при условие че институцията разполага с достатъчно информация, за да приложи тази рейтингова система, както би могъл да бъде случаят с експозициите към големите предприятия. В такива случаи обаче, тъй като практиките за възстановяване и стандартите за обслужване може да се различават, на институцията, изчисляваща K_{IRB} , не трябва да се разрешава да се позовава на оценката на LGD от одобрената съществуваща рейтингова система, използвана при иницираните от самата нея експозиции, когато не е обслужвало предприятието.

(*) Регламент (ЕС) № 2017/2402 на Европейския парламент и на Съвета от 12 декември 2017 г. за определяне на обща рамка за секюритизациите и за създаване на специфична рамка за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации, и за изменение на директиви 2009/65/ЕО, 2009/138/ЕО и 2011/61/ЕС и регламенти (ЕО) № 1060/2009 и (ЕС) № 648/2012 (ОВ L 347, 28.12.2017 г., стр. 35, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2017/2402/oj>).

- (7) В член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013 се предвижда, че институциите могат да изчисляват K_{IRB} по отношение на базисните експозиции на дадена секюритизация в съответствие, наред с другото, с член 143 от посочения регламент. С посочения член от институциите се изисква за всяка рейтингова система да получат разрешение от съответния компетентен орган да използват вътрешнорейтинговия подход и да получат разрешение при съществени промени в обхвата на приложение на дадена рейтингова система, за използването на която институцията е получила разрешение. С Делегиран регламент (ЕС) № 529/2014 на Комисията^(*) се определят редът и условията за оценяване степента на същественост на разширенията на обхвата и измененията на вътрешнорейтинговия подход, включително редът и условията за известяване на тези разширения на обхвата и изменения. От това следва, че Делегиран регламент (ЕС) № 529/2014 се прилага и когато настъпят промени във вътрешен модел за изчисляване на K_{IRB} за квалифицирани секюритизирани експозиции. Освен това в член 143, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 се изисква предварително разрешение от компетентния орган за използването на вътрешнорейтинговия подход за всяка рейтингова система. В контекста на изчисляването на K_{IRB} за целите на настоящия регламент обаче дадена институция не би могла да спази това изискване по отношение на групата квалифицирани секюритизирани експозиции, тъй като такива експозиции никога не биха могли да се управляват хомогенно при обикновена рейтингова система в рамките на вътрешнорейтинговия подход като подобни секюритизирани или несекюритизирани експозиции, които се обслужват и са иницирани от съответната институция. Следователно е необходимо да се предвиди, че разрешението за използване на SEC-IRBA в съответствие с вътрешен модел за изчисляване на K_{IRB} следва да подлежи единствено на условията институцията, изчисляваща K_{IRB} , да е получила разрешение да използва вътрешнорейтинговия подход по отношение на поне една рейтингова система за класа експозиции, към който са отнесени квалифицираните секюритизирани експозиции.
- (8) Когато институция, която отговаря на изискванията на член 258, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013, кандидатства за разрешение да използва вътрешен модел за изчисляване на K_{IRB} по отношение на квалифицирани секюритизирани експозиции, изискването, посочено в член 145, параграф 1 от същия регламент, че институцията трябва да е използвала този вътрешен модел най-малко три години преди кандидатстването за разрешение, не следва да се прилага за целите на SEC-IRBA, тъй като натрупаният от институцията опит чрез използване на поне една рейтингова система в съответния вътрешнорейтингов клас експозиция, следва да се смята за достатъчен за тези цели.
- (9) Изискванията, посочени в член 184 от Регламент (ЕС) № 575/2013, имат за цел да се гарантира, че при количественото изразяване на рисковите параметри за закупени вземания институцията купувач упражнява достатъчно минимално ниво на текущ контрол върху тези вземания, има постоянен достъп до данните и информацията, свързани с рисковаността на вземанията, включително от продавача и обслужващото вземанията предприятие, и взема под непрекъснато внимание характеристиките и поведението на продавача и обслужващото предприятие, които могат да повлияят на рисковаността на вземанията. Тези оперативни изисквания и изискванията за комплексна проверка трябва да бъдат изпълнени, за да се гарантира достатъчно разумно и точно прилагане на вътрешнорейтинговия подход към закупените вземания. За да се гарантира, че квалифицираните секюритизирани експозиции подлежат на подобни изисквания, е необходимо изискванията на член 184 от Регламент (ЕС) № 575/2013 да бъдат адаптирани към институциите, изчисляващи K_{IRB} , по отношение на тези експозиции. Когато има дружество със специална цел секюритизация („ДЦЦ“), то следва да притежава собствеността върху секюритизирани експозиции и да упражнява контрол върху паричните постъпления пряко или чрез попечител, или субект, който изпълнява сходни задачи от негово име. Институцията, изчисляваща K_{IRB} , следва да извърши комплексна проверка на обслужващото секюритизирани експозиции предприятие, и когато самата институция не е инициатор на сделката, на инициатора на секюритизацията, тъй като стандартите и поведението на инициатора и обслужващото предприятие са рискови фактори по отношение на базисните експозиции на секюритизационната сделка. Възможно е институцията, която изчислява K_{IRB} , да държи закупени вземания в счетоводния си баланс в съответствие с членове 153 и 154 от Регламент (ЕС) № 575/2013 и да е получила възстановяеми отбиви при покупки, обезпечение или частични гаранции, осигуряващи защита срещу първа загуба от неизпълнение, загуби от разсейване, или и срещу двете. В този случай на институциите следва да бъде разрешено да третира тези закупени вземания като квалифицирани секюритизирани експозиции, и когато прилагат тази възможност, от тях следва да се изисква да извършват комплексна проверка на обслужващото предприятие и когато е приложимо, на продавача, тъй като стандартите и поведението на обслужващото предприятие и на продавача са рискови фактори по отношение на тези квалифицирани секюритизирани експозиции.

(*) Делегиран регламент (ЕС) № 529/2014 на Комисията от 12 март 2014 г. за допълване на Регламент (ЕС) № 575/2013 на Европейския парламент и на Съвета с регулаторни технически стандарти за оценяване на степента на същественост на разширяването на обхвата и изменянето на вътрешнорейтинговия подход и на усъвършенствания подход за измерване (OB L 148, 20.5.2014 г., стр. 36, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2014/529/oj).

- (10) В контекста на секюритизационните сделки стандартите и характеристиките за кредитиране на инициатора или, когато е приложимо, на първоначалния кредитор и стандартите и характеристиките на обслужване на обслужващото предприятие са съществени рискови фактори по отношение на базисните експозиции на секюритизацията. Поради това тези рискови фактори следва винаги да се оценяват като потенциални рискови фактори при разработването на вътрешен модел за изчисляването на K_{IRB} по отношение на квалифицирани секюритизирани експозиции, освен ако пренебрегването им е оправдано. Последствията от такива рискови фактори може да бъдат отразени, като се вземат предвид при отнасянето на експозициите към категории или групи, или чрез използване на различни сегменти за калибриране за различните инициатори и различните обслужващи предприятия. Когато самата институция, изчисляваща K_{IRB} по отношение на квалифицирани секюритизирани експозиции, е инициатор или първоначален кредитор или обслужващо предприятие на секюритизацията, от нея не следва да се изисква да взема предвид собствените си стандарти и характеристики като допълнителен рисков фактор.
- (11) В член 259, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 575/2013 се разрешава на институциите да определят средната LGD, претеглена спрямо експозициите съгласно SEC-IRBA, на 50 %, за да изчислят r -параметъра на формулата в SEC-IRBA, когато делът на най-голямата базисна експозиция в групата е не повече от 3 %. За да се гарантира съгласуваност с този член, на институциите, които изчисляват K_{IRB} за квалифицирани секюритизирани експозиции, следва също така да се разреши да определят средната LGD, претеглена спрямо групата от експозиции, на 50 % за секюритизирани експозиции на дребно. В този случай е подходящо да се приложи стойност на LGD от 50 %, тъй като секюритизирани експозиции на дребно обикновено показват висока степен на подробност. В член 161, параграф 1, букви д) и е) от Регламент (ЕС) № 575/2013 се определят параметрите на LGD за първостепенни и подчинени закупени вземания от предприятия, когато институцията не е в състояние да оцени параметрите на PD или когато тези оценки не отговарят на определени изисквания. В контекста на секюритизацията тези параметри на LGD следва да бъдат съобразени с първостепенните и подчинените квалифицирани секюритизирани експозиции, където LGD на първостепенните секюритизирани експозиции, различни от експозициите на дребно, не следва да бъдат по-ниски от зададения параметър на LGD на секюритизирани експозиции на дребно, с оглед обичайно по-високата степен на подробност на групите от секюритизирани експозиции на дребно.
- (12) В член 153, параграф 6 от Регламент (ЕС) № 575/2013 се дава възможност на институциите да прилагат към закупените от тях вземания от предприятия стандартите за количествено измерване на риска за експозициите на дребно, когато за тях би било неоправдано обременяващо да използват стандартите за количествено измерване на риска за експозиции към предприятия, при условие че са спазени условията, определени в член 154, параграф 5 от посочения регламент. Същото третиране следва да бъде налично и за квалифицираните секюритизирани експозиции, като за тази цел критериите за допустимост, които са подходящи за тези експозиции, следва да бъдат изрично определени.
- (13) Съгласно член 154, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013, за да може закупените вземания да бъдат допустими за третирането на дребно, посочено в параграф 1 от същия член, е необходимо, наред с другото, институцията да закупи тези вземания от несвързани трети страни, експозицията на институцията към длъжника на вземанията да не включва експозиции, които са инициирани пряко или непряко от самата нея, закупените вземания да са генерирани на базата на пряка сделка при справедливи пазарни условия между продавача и длъжника като независими един от друг лица и портфейлът да е достатъчно диверсифициран. Въпросните изисквания следва да са съобразени с квалифицираните секюритизирани експозиции. Поради това от институциите, изчисляващи K_{IRB} , е целесъобразно да се изисква да проверяват дали секюритизирани експозиции са закупени от несвързани трети страни, дали не са инициирани пряко или непряко от самата институция, която изчислява K_{IRB} , и дали са генерирани на базата на пряка сделка при справедливи пазарни условия.
- (14) Тъй като стандартите за количествено измерване на риска за експозициите на дребно са по-малко обременителни, отколкото стандартите за количествено измерване на риска за експозициите, различни от тези на дребно, в член 154, параграф 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013 не се разрешава на институциите да прилагат тези по-малко обременителни стандарти за количествено измерване на риска на експозициите на дребно, инициирани в контекста на закупените вземания, освен ако отговарят на набор от условия. В контекста на квалифицираните секюритизирани експозиции на дребно институцията, изчисляваща K_{IRB} , не би могла да спази член 154, параграф 5, буква а) от Регламент (ЕС) № 575/2013, който предвижда експозициите да не са породени от самата институция, като по този начин не се позволява на инициатора да прилага стандартите за количествено измерване на риска на дребно към секюритизирани експозиции, които не обслужва, но които сам е иницирал и които са класифицирани като експозиции на дребно в съответствие с рамката за кредитния риск в Регламент (ЕС) № 575/2013. Следователно е необходимо да се определят критерии за допустимост, които позволяват на институцията инициатор, изчисляваща K_{IRB} , да прилага стандартите за количествено измерване на риска на дребно към секюритизирани експозиции на дребно, които не обслужва, но които самата тя е иницирала и класифицирала като експозиции на дребно в съответствие с рамката на кредитния риск в Регламент (ЕС) № 575/2013. За тази цел от тези експозиции следва да се изисква единствено да отговарят на условията, посочени в член 154, параграф 5, букви б)–г) и член 184 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и да бъдат съобразени, когато е целесъобразно, със специфичните характеристики на

квалифицираните секюритизирани експозиции. Обратно, когато съобразените с особеностите на секюритизирани експозиции условия на член 184 от Регламент (ЕС) № 575/2013 са изпълнени, но секюритизирани експозиции на дребно не са допустими за стандартите за количествено измерване на риска на дребно, от институцията, изчисляваща K_{IRB} , следва да се изисква да изчислява размера на рисковото претеглените експозициите по начина, предвиден за експозициите към предприятия в член 153 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

- (15) За квалифицираните секюритизирани експозиции, които отговарят на условията за третиране на експозиции на дребно, от институциите, изчисляващи K_{IRB} , следва да се изисква да проверяват и изчисляват стойностите на неуредените експозиции към група от свързани клиенти, за да изпълнят изискването за диверсификация на групата. Такава проверка и такова изчисление обаче може да бъдат трудни поради липсата на подходящи данни. Следователно от институцията, изчисляваща K_{IRB} , следва да се изисква единствено да извършва такава проверка и такова изчисление, доколкото разполага с информация, например въз основа на информация за длъжниците, получена от инициатора, продавача или първоначалния кредитор, към момента на възникване на експозициите, или информация, получена от обслужващото предприятие при обслужването на експозициите или в хода на процедурата му за управление на риска.
- (16) За да може точността на количественото измерване на рисковите параметри да бъде свързана с базисните експозиции на дадена секюритизация, съвкупността от експозиции, представена в използваните за оценка данни, и стандартите за кредитиране, чрез които се генерират тези данни, следва да бъдат сравними с групата от квалифицирани секюритизирани експозиции и със стандартите за кредитиране, прилагани при иницирането на тези експозиции. Сравнимостта на данните, използвани за оценка, и стандартите за кредитиране, прилагани при иницирането, следва да се оценяват само спрямо експозициите и стандартите на институцията, която изчислява K_{IRB} , когато тази институция е участвала или е сключила първоначалното споразумение, което е довело до базисните експозиции на секюритизацията, но не е обслужващото предприятие за тези експозиции.
- (17) С член 180, параграф 2, буква в) от Регламент (ЕС) № 575/2013 от институциите се изисква по отношение на експозициите на дребно да разглеждат вътрешните данни за отнасяне на експозициите по категории или групи като основен източник на информация за оценка на характеристиките на загубата. Когато обаче институцията, изчисляваща K_{IRB} , не е участвала или не е сключила първоначалното споразумение, което е довело до квалифицираните секюритизирани експозиции, и не е обслужващото предприятие за тези експозиции, вътрешните данни на институцията, изчисляваща K_{IRB} , не следва да се смятат за най-добрите налични данни при сравняването на квалифицираните секюритизирани експозиции с цел количествено измерване на рисковите параметри. Съответно външните данни, свързани с квалифицираните секюритизирани експозиции, следва да се смятат вместо това за основен източник на информация за тази цел.
- (18) В член 255, параграф 9, буква б) от Регламент (ЕС) № 575/2013 се разрешава да се използват косвени данни, когато не са налични достатъчно точни или надеждни данни за групата от базисни експозиции. Под косвени данни за тази цел следва да се разбират всички данни, които не се отнасят пряко до секюритизирани експозиции или до портфейла, поет въз основа на сходни стандарти на инициатора или на първоначалния кредитор за поемане на емисия, чрез който са били извлечени. Освен това в трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013 се предвижда, че вътрешните, външните и обединените данни могат да се използват за изчисляване на капиталовите изисквания за закупени вземания съгласно подхода за кредитния риск. Поради това тези данни следва също да бъдат разрешени като косвени данни при изчисляването на K_{IRB} на квалифицирани секюритизирани експозиции.
- (19) Съгласно член 171, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, с колкото по-малко информация разполага дадена институция, толкова по-консервативен подход трябва да прилага при отнасяне на експозициите към категории на длъжника или към категории или групи на инструмента. Поради това отнасянето на секюритизирани експозиции по категории или групи е от особено значение при използването на косвени данни. То е още по-значимо, когато има разлика между определението за неизпълнение, използвано от институцията, изчисляваща K_{IRB} в своя вътрешен модел за изчисляване на K_{IRB} , и определението за неизпълнение, използвано във външни данни, съответстващи на секюритизирани експозиции, на портфейла, поет въз основа на подобни стандарти на инициатора или на първоначалния кредитор за поемане на емисия, от който са били извлечени, или на косвените данни. Поради това е

необходимо да се определят правила относно корекциите, които трябва да се направят в данните, и относно степента на консервативност, която да се приеме при оценката на рисковите параметри в контекста на изчисляването на K_{IRB} за квалифицирани секюритизирани експозиции.

- (20) Настоящият регламент е съставен въз основа на проектите на регулаторни технически стандарти, представени на Комисията от Европейския банков орган (ЕБО).
- (21) ЕБО проведе открити обществени консултации по проектите на регулаторни технически стандарти, въз основа на които е изготвен настоящият регламент, анализира свързаните с тях потенциални разходи и ползи и поиска становище от Групата на участниците в банковия сектор, създадена по силата на член 37 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета (*),

ПРИЕ НАСТОЯЩИЯ РЕГЛАМЕНТ:

Член 1

Предмет

В настоящия регламент се доуточняват условията, при които институциите могат да изчисляват K_{IRB} по отношение на базисните експозиции на дадена секюритизация съгласно член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Член 2

Определения

За целите на настоящия регламент се прилагат следните определения:

- а) „разработване на модел“ означава частта от процеса на оценка на рисковите параметри, която води до подходящо разграничаване на риска чрез уточняване на съответните рискови фактори, създаване на статистически или механични методи за отнасяне на експозициите към категории на длъжника или към категории или групи на инструмента, както и оценяване на междинните параметри на модела, когато е целесъобразно;
- б) „сегмент за калибриране“ означава еднозначно установена подгрупа от обхвата на приложение на модела на вероятността от неизпълнение (PD) или на загубата при неизпълнение (LGD), която се калибрира съвместно;
- в) „квалифицирани секюритизирани експозиции“ означава всяка от следните видове секюритизирани експозиции:
- i) секюритизирани експозиции, за които институцията, изчисляваща K_{IRB} , не е обслужващото предприятие;
 - ii) секюритизирани експозиции, за които институцията, изчисляваща K_{IRB} , е обслужващото предприятие и отговаря на следните две условия:
 - 1) институцията не е участвала или не е сключила първоначалното споразумение, по което са възникнали задълженията или потенциалните задължения на длъжника или на потенциалния длъжник.
 - 2) институцията има ограничен достъп до данни и информация за тези секюритизирани експозиции;
- г) „вътрешен модел за изчисляване на K_{IRB} “ означава рейтингова система за изчисляване на K_{IRB} в съответствие с посоченото в член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

(*) Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

За целите на буква б), първа алинея моделите за PD и LGD включват всички данни и методи, използвани като част от рейтингова система, които се отнасят съответно за:

- а) диференцирането и количественото измерване на собствените оценки за PD, когато тези данни и методи се използват за оценка на риска от неизпълнение за всеки длъжник или експозиция, обхваната от модела за PD;
- б) диференцирането и количественото измерване на собствените оценки на LGD и най-добрата оценка на очакваната загуба („EL_{BE}“), когато тези данни и методи се използват за оценка на нивото на загуба в случай на неизпълнение за всеки инструмент, обхванат от модела за LGD.

Член 3

Общи разпоредби

1. За целите на настоящия регламент:
 - а) „продавач на закупени вземания“ и „продавач“ в разпоредбите на Регламент (ЕС) № 575/2013, които се отнасят до закупени вземания, и при условие че има ДСЦС, се разбират като „инициатор“;
 - б) „институция купувач“ в член 154, параграф 7, член 162, параграф 2, буква д) и в член 179, параграф 1, буква д) от Регламент (ЕС) № 575/2013 се разбира като „институция, изчисляваща K_{IRB} в съответствие с член 255, параграф 4 от настоящия регламент“;
 - в) „експозиции и стандарти на институцията“ в член 179, параграф 1, буква г) от Регламент (ЕС) № 575/2013 се разбира като „секюритизирани експозиции и стандарти, прилагани към тези експозиции“;
 - г) „вид експозиции“ в член 142, параграф 1, точка 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 се разбира като групи от секюритизирани експозиции, които биха били управлявани хомогенно от институцията, изчисляваща K_{IRB} , ако не са били секюритизирани.
2. За групи от нехомогенни секюритизирани експозиции институциите, изчисляващи K_{IRB} в съответствие с настоящия регламент, може да се наложи да обособят тези групи на подгрупи от хомогенни секюритизирани експозиции, за да определят размера на рисковото претеглената експозиция отделно за всяка подгрупа при изчисляването на K_{IRB} в съответствие с член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Позоваванията на „групи“ в настоящия регламент се тълкуват като включващи подгрупите, когато е целесъобразно.

Член 4

Условия за изчисляване на K_{IRB} с помощта на специфични за K_{IRB} рейтингови системи

За целите на член 143 и член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013 компетентните органи може да предоставят на институция разрешение да изчислява K_{IRB} за секюритизирани експозиции, като използва специфични за K_{IRB} рейтингови системи като част от вътрешнорейтинговия подход на институцията, само когато са изпълнени всички посочени по-долу условия:

- а) обхватът на приложение на специфичната за K_{IRB} рейтингова система включва само квалифицирани секюритизирани експозиции;
- б) институцията е получила разрешение да използва вътрешнорейтинговия подход по отношение на поне една рейтингова система в рамките на класа експозиции, към който са отнесени квалифицираните секюритизирани експозиции;
- в) всички изисквания в трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, свързани с рейтинговите системи, са изпълнени при спазване на буква г) от настоящия член;
- г) институцията отговаря на условията, посочени в членове 5—15 от настоящия регламент, вместо на съответните условия, определени в Регламент (ЕС) № 575/2013, както е посочено във всеки от тези членове от настоящия регламент.

Член 5

Условия, при които институциите могат да изчисляват K_{IRB} , като използват рейтингова система, която е одобрена за използване при инициирани от тях експозиции

Дадена институция може да изчислява K_{IRB} в съответствие с член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013, като използва рейтингова система, която е одобрена за използване при инициирани от нея експозиции, когато са изпълнени всички изброени по-долу условия:

- а) рейтинговата система се използва само за изчисляване на PD на квалифицирани секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно;
- б) ако не са секюритизирани, квалифицираните секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно, биха попаднали в обхвата на приложение на рейтинговата система, която ще се използва;
- в) институцията, изчисляваща K_{IRB} , използва стойностите на LGD, предвидени в член 8, параграф 3 от настоящия регламент;
- г) всички изисквания в трета част, дял II, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, свързани с рейтинговите системи, са изпълнени при спазване на буква д) от настоящия член;
- д) изискванията, предвидени в член 7 и член 12, параграф 3 от настоящия регламент, са изпълнени по отношение на прилагането на изискванията за закупени вземания от Регламент (ЕС) № 575/2013 в конкретния контекст на секюритизацията, вместо установените съответни изисквания в посочения регламент, както е посочено във всеки от тези членове от настоящия регламент;
- е) изпълнени са изискванията, предвидени в членове 14 и 15 от настоящия регламент, по отношение на използването на данни.

Член 6

Предишен опит при изчисляването на K_{IRB}

За целите на настоящия регламент институция, която е получила разрешение да прилага вътрешнорейтинговия подход за поне една рейтингова система по отношение на инициирани от нея експозиции в рамките на класа експозиции, към който са определени квалифицираните секюритизирани експозиции, се смята, че е придобила изисквания опит по член 145 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

Член 7

Изисквания за квалифицираните секюритизирани експозиции

1. За целите на настоящия регламент, когато се измерват количествено рисковите параметри, които трябва да бъдат свързани с рейтингови категории или групи за квалифицирани секюритизирани експозиции, се смята, че институциите, изчисляващи K_{IRB} , отговарят на изискванията, определени в член 184 от Регламента (ЕС) № 575/2013, когато са спазили изискванията, определени в параграфи 2—7 от настоящия член.

Институциите, изчисляващи K_{IRB} , могат да осигурят спазването на параграфи 2—7 чрез страна по секюритизацията, която действа от името и в интерес на инвеститорите в секюритизацията в съответствие с условията на свързаните документи по секюритизацията.

2. За целите на настоящия регламент, когато се измерват количествено рисковите параметри, които трябва да бъдат свързани с рейтингови категории или групи за квалифицирани секюритизирани експозиции, институциите, изчисляващи K_{IRB} , гарантират, че структурата на секюритизацията отговаря на всички изброени по-долу изисквания:

- а) ДСЦС или институцията, изчисляваща K_{IRB} , е действителен собственик и контролира всички парични постъпления от секюритизирани експозиции;
- б) собствеността върху секюритизирани експозиции и паричните постъпления е защитена при несъстоятелност или срещу съдебно оспорване, които биха могли съществено да навредят на способността на ДСЦС или на институцията, изчисляваща K_{IRB} , да ликвидира или да прехвърли секюритизирани експозиции, или да запази контрола върху паричните постъпления.

3. Когато длъжникът извършва преки плащания към инициатор или обслужващо предприятие, институцията, изчисляваща K_{IRB} , разполага с процедури, чрез които да проверява редовно дали тези плащания се прехвърлят изцяло и съгласно договорните условия.

4. Институцията, изчисляваща K_{IRB} , наблюдава както качеството на квалифицираните секюритизирани експозиции, така и финансовото състояние на инициатора, продавача и обслужващото предприятие. По-специално за тази цел институцията:

- a) оценява корелацията между качеството на квалифицираните секюритизирани експозиции, включително възможността за възстановяване в случай на неизпълнение, и финансовото състояние на инициатора, продавача и обслужващото предприятие;
- b) разполага с вътрешни политики и процедури, които осигуряват адекватни предпазни мерки за защита срещу всякакви непредвидени обстоятелства, включително за присвояване на вътрешен рейтинг за риска на инициатора, продавача и обслужващото предприятие;
- в) разполага с ясни и ефективни политики и процедури за определяне на допустимостта на инициатора, продавача и обслужващото предприятие;
- г) извършва периодични прегледи на инициаторите, продавачите и обслужващите предприятия, за да провери дали техните доклади са точни, за да открие измами или оперативни слабости и за да провери качеството на кредитните политики на инициатора или продавача и на политиките и процедурите на обслужващото лице за събиране на вземания, както и документираща констатациите от тези периодични прегледи;
- д) оценява:
 - 1) характеристиките на групите от квалифицирани секюритизирани експозиции, включително свърхансите;
 - 2) историята на просрочените задължения, необслужваните задължения и провизиите за необслужваните задължения на инициатора или продавача;
 - 3) условията на плащане и възможността за прихващания срещу насрещни вземания на групите от квалифицирани секюритизирани експозиции;
- e) разполага с ефективни политики и процедури за наблюдение на агрегирана основа на концентрациите на един длъжник както в рамките на групата, така и между групите от квалифицирани секюритизирани експозиции;
- ж) гарантира, че получава от инициатора, продавача или обслужващото предприятие навременни и достатъчно подробни доклади за стареенето и разсейването на секюритизирани експозиции;
- з) разполага със системи и процедури за ранно разпознаване на влошаването на финансовото състояние на инициатора или продавача и качеството на квалифицираните секюритизирани експозиции, както и за проактивно решаване на възникващите проблеми.

За целите на буква ж), първа алинея в докладите се предоставя цялата необходима информация относно квалифицираните секюритизирани експозиции:

- a) за оценка на съответствието на експозициите с критериите за допустимост на секюритизацията и с политиките за отпускане на аванси, уреждащи такива квалифицирани секюритизирани експозиции;
- b) за наблюдение и потвърждаване на условията на продажба и разсейване на инициатора или продавача.

5. Институцията, изчисляваща K_{IRB} , разполага с ясни и ефективни политики, процедури и информационни системи за наблюдение на нарушенията на договорни клаузи, за предприемане на съдебни действия и за уреждане на проблемни квалифицирани секюритизирани експозиции.

6. Институцията, изчисляваща K_{IRB} , разполага с ясни и ефективни политики и процедури за наблюдение или, когато е приложимо, за контрол на квалифицираните секюритизирани експозиции, на кредитите и паричните средства, включително следното:

- a) вътрешни политики в писмен вид за определяне на всички съществени елементи на секюритизацията, включително авансовите проценти, приемливите обезпечения, изискуемата документация, лимитите за концентрация и начина на обработване на паричните постъпления;
- b) ефективни политики и процедури, с които да се гарантира, че съществени елементи, посочени в буква а), отчитат всички съответни и съществени фактори, включително финансовото състояние на инициатора, продавача и обслужващото предприятие, концентрациите на риск и тенденциите в качеството на квалифицираните секюритизирани експозиции и клиентите на инициатора;

- в) вътрешни системи, с които да се гарантира извършването на авансово плащане единствено при представяне на определеното съответно обезпечение и документация.
7. Институцията, изчисляваща K_{IRB} , разполага с вътрешен процес за оценка на съответствието с вътрешните политики и процедури, посочени в параграфи 3—6, включително всеки един от следните елементи:
- а) редовни одити на всички критични фази на секюритизацията;
 - б) проверка на разделението на задълженията за оценките на инициатора, продавача и обслужващото предприятие, посочени в параграф 4, от една страна, и на длъжника, от друга страна;
 - в) проверка на разделението на съответните задължения за оценките на инициатора, продавача и обслужващото предприятие, посочени в параграф 4, от полевия одит на инициатора, продавача и обслужващото предприятие;
 - г) оценки на операциите на бек-офиса на институцията, включително квалификацията, опита, числеността на персонала и поддържащите информационни системи.

Член 8

Общи условия за диференциране на риска

1. При отнасянето на експозициите към категории или групи институциите, изчисляващи K_{IRB} , отчитат като потенциални рискови фактори стандартите на инициатора за поемане на емисия или, когато инициаторът е придобил секюритизираните експозиции от първоначалния кредитор, стандартите на първоначалния кредитор за поемане на емисия, както и практиките за възстановяване и стандартите за обслужване на обслужващото предприятие, освен ако тези институции не използват за количественото измерване на рисковите параметри, свързани с тези категории или групи, различните сегменти за калибриране за различните инициатори, първоначални кредитори и обслужващи предприятия.
2. Институциите, изчисляващи K_{IRB} , могат да определят LGD на 50 % за квалифицираните секюритизирани експозиции на дребно.
3. Институциите, изчисляващи K_{IRB} , могат да определят следните стойности за LGD, вместо стойностите, определени в член 161, параграф 1, букви д)—е) от Регламент (ЕС) № 575/2013:
 - а) 50 % за първостепенни квалифицирани секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно;
 - б) 100 % за подчинени квалифицирани секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно.

Член 9

Допустимост за третиране като експозиции на дребно на квалифицирани секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно

1. Институция, изчисляваща K_{IRB} , може да използва по отношение на квалифицирани секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно, стандартите за количествено измерване на риска за експозиции на дребно, определени в трета част, дял II, глава 3, раздел 6 от Регламент (ЕС) № 575/2013, когато е изпълнено всяко от следните условия:
 - а) за институцията би било необосновано обременително да използва стандартите за количествено измерване на риска за експозиции към предприятия, определени в трета част, дял II, глава 3, раздел 6 от Регламент (ЕС) № 575/2013;
 - б) изпълнени са следните изисквания вместо изискванията, определени в член 154, параграф 5, букви а)—г) от Регламент (ЕС) № 575/2013:
 - и) ДСЦС или институцията, изчисляваща K_{IRB} , е закупила квалифицираните секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно, от инициатори или продавачи трети страни, които не са свързани с институцията, изчисляваща K_{IRB} , и експозицията на ДСЦС или институцията, изчисляваща K_{IRB} , към длъжниците в групата от квалифицирани секюритизирани експозиции, не включва експозиции, които са пряко или непряко иницирани от институцията, изчисляваща K_{IRB} ;

- ii) квалифицираните секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно, са генерирани на базата на пряка сделка при справедливи пазарни условия между инициатора или продавача и длъжника като независими един от друг лица и съответно не съдържат вътрешнофирмени вземания и вземания, предмет на контрасметки между дружества, които купуват и продават помежду си;
- iii) ДСЦС или институцията, изчисляваща K_{IRB} , има вземане към всички или част от постъпленията от квалифицираните секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно, или пропорционално участие в постъпленията;
- iv) групата от квалифицирани секюритизирани експозиции е достатъчно диверсифицирана.

2. За целите на параграф 1, буква а), когато оценяват дали използването на стандартите за количествено измерване на риска за експозиции към предприятия, посочени в трета част, дял II, глава 3, раздел 6 от Регламент (ЕС) № 575/2013, е необосновано обременително, институциите вземат предвид всички изброени по-долу фактори:

- а) дали разходите за използване на стандартите за количествено измерване на риска за експозиции към предприятия по отношение на квалифицирани секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно, са непропорционални;
- б) дали достъпът на институцията и контролът на съответните данни за секюритизирани експозиции е затруднен от значителни пречки в сравнение с лесния достъп и контрола на данните по отношение на експозициите на дребно;
- в) дали институцията има ограничени възможности за интегриране на външни или косвени данни в съществуващите системи за риск и докладване;
- г) дали групата от секюритизирани експозиции, към които трябва да се прилагат стандартите за количествено измерване на риска за експозиции на дребно, е достатъчно подробна, за да се обоснове оценката на ненужната тежест във връзка с факторите, посочени в букви а), б) и в);
- д) дали размерът и честотата на експозициите на институцията към секюритизации не представляват съществен риск за тази институция.

За целите на буква а), първа алинея дадена институция може да вземе предвид разходите за разработване на вътрешен модел за изчисляване на K_{IRB} за експозиции, различни от експозиции на дребно, като интегрира нов сегмент за калибриране в съществуващ такъв или като интегрира данните в съществуващите системи на институцията за риск и докладване.

За целите на първа алинея, буква г) групата от квалифицирани секюритизирани експозиции се смята, че притежава достатъчна степен на подробност, когато броят на базисните експозиции на секюритизацията, към които трябва да се приложи третирането на дребно, надвишава 100 и съвкупната стойност на експозицията на всички такива експозиции към един длъжник в групата не надвишава 2 % от съвкупните стойности на неуредените експозиции в групата от квалифицирани секюритизирани експозиции. За целите на това изчисление заемите или лизингите за група от свързани клиенти, които са били финансирани от ДСЦС или институцията, изчисляваща K_{IRB} , се смятат за експозиции към един длъжник.

Член 10

Допустимост за третиране като експозиции на дребно на квалифицирани секюритизирани експозиции на дребно

За целите на настоящия регламент, за да могат квалифицираните секюритизирани експозиции на дребно да бъдат допустими за стандартите за количествено измерване на риска за експозиции на дребно, посочени в трета част, дял II, глава 3, раздел 6 от Регламент (ЕС) № 575/2013, трябва да бъде изпълнено всяко от следните изисквания, вместо изискванията, посочени в член 154, параграф 5 от същия регламент:

- а) квалифицираните секюритизирани експозиции са генерирани на базата на пряка сделка при справедливи пазарни условия между инициатора и длъжника като независими един от друг лица и съответно не съдържат вътрешнофирмени вземания и вземания, предмет на контрасметки между дружества, които купуват и продават помежду си;
- б) ДСЦС или институцията, изчисляваща K_{IRB} , има вземане към всички постъпления от квалифицираните секюритизирани експозиции или пропорционално участие в тези постъпления;
- в) групата от квалифицирани секюритизирани експозиции е достатъчно диверсифицирана.

Член 11

Определяне на отношенията между страните, несвързаните лица и свързаните клиенти

За целите на член 9, параграф 1, буква б), подточки i) и ii), член 9, параграф 2, буква г) и член 10, буква а) институциите, изчисляващи K_{IRB} , според случая, оценяват отношенията между страните, изискването за несвързани лица или свързаността на клиентите, както е посочено в тези букви, доколкото им е известно, въз основа на един от следните видове информация:

- а) информация за длъжниците, получена към момента на възникване на експозициите от инициатора, продавача или първоначалния кредитор;
- б) информация, получена от обслужващото предприятие в хода на неговото обслужване на експозициите или в хода на процедурата му по управление на риска.

Член 12

Изчисляване на размерите на рисково претеглените експозиции за кредитен риск на квалифицирани секюритизирани експозиции

1. За квалифицираните секюритизирани експозиции на дребно, които отговарят на изискванията, посочени в член 10, институциите, изчисляващи K_{IRB} , изчисляват размера на рисково претеглените експозиции за кредитен риск в съответствие с член 154 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и когато е приложимо, с член 156, буква б) от посочения регламент.
2. За квалифицираните секюритизирани експозиции на дребно, които не отговарят на изискванията, посочени в член 10, институциите, изчисляващи K_{IRB} , изчисляват размера на рисково претеглените експозиции за кредитен риск в съответствие с член 153 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и когато е приложимо, с член 156, буква б) от посочения регламент.
3. За да изчислят K_{IRB} за квалифицирани секюритизирани експозиции, различни от експозиции на дребно, независимо дали са изпълнени условията на член 9 от настоящия регламент за прилагане на стандартите за количествено измерване на риска на дребно по отношение на такива експозиции, институциите изчисляват размера на рисково претеглените експозиции за кредитен риск в съответствие с член 153 от Регламент (ЕС) № 575/2013 и когато е приложимо, с член 156, буква б) от посочения регламент.

Член 13

Изисквания по отношение на данните и първичните данни

1. Когато квалифицираните секюритизирани експозиции и длъжниците по тези експозиции не са били експозиции или длъжници на институцията, изчисляваща K_{IRB} , преди прехвърлянето им към ДСЦС или към институцията, изчисляваща K_{IRB} , вместо изискването за представителност на данните, използвани за разработването на модел, предвидено в член 174, буква в) от Регламент (ЕС) № 575/2013, представителността на данните се оценява по отношение на квалифицираните секюритизирани експозиции.
2. Вместо изискването, посочено в член 180, параграф 2, буква в), първо изречение от Регламент (ЕС) № 575/2013, институциите вземат предвид данните, свързани с квалифицираните секюритизирани експозиции, данните за портфейла на инициатора или на първоначалния кредитор въз основа на сходни стандарти за поемане на емисия, от които са извлечени, и данните, свързани с политиките за събиране и възстановяване, приети от обслужващото предприятие, като основен източник на информация за оценка на рисковите параметри при разработването на модела, за количественото измерване на рисковите параметри, както и за прилагането на вътрешния модел за изчисляването на K_{IRB} .

Член 14

Използване на косвени данни

1. За разработването на модела, за количественото измерване на рисковите параметри, за прилагането на вътрешния модел за изчисляване на K_{IRB} и за попълването на данните, посочени в член 13, параграф 2, институциите, изчисляващи K_{IRB} , може да използват всички съответни данни, различни от данните, посочени в този член, като косвени данни.
2. Косвените данни, посочени в параграф 1, може да бъдат вътрешни, външни или групирани данни в смисъла, използван в трета част, дял II, глава 3, раздел 6 от Регламент (ЕС) № 575/2013.
3. Когато институциите, изчисляващи K_{IRB} , използват косвени данни в хода на оценката на рисковите параметри, изискванията на член 179, параграф 1, буква е) от Регламент (ЕС) № 575/2013 относно консерватизма се прилага също така, когато институциите използват косвени данни за разработването на модела, количественото измерване на рисковите параметри и прилагането на вътрешния модел за изчисляване на K_{IRB} .
4. Институциите, изчисляващи K_{IRB} , които използват косвени данни, оценяват представителността на тези косвени данни по отношение на данните, посочени в член 13, параграф 2, и правят необходимите корекции на косвените данни, за да приведат в съответствие качеството на тези данни с качеството на данните, посочени в този член 13, параграф 2.
5. Когато не е възможно да се преодолее разликата в качеството чрез корекции в косвените данни, институциите, изчисляващи K_{IRB} , приемат подходяща степен на консервативност при оценката на рисковите параметри в съответствие с член 179, параграф 1, буква е) от Регламент (ЕС) № 575/2013.
6. При разработването на модела, количественото измерване на рисковите параметри и прилагането на вътрешния модел за изчисляване на K_{IRB} институциите, изчисляващи K_{IRB} , може да използват данните за статични и динамични показатели за неизпълнението и загубите за минали периоди, предоставени от инициатори и спонсори в съответствие с член 22, член 24, параграф 14 и член 26г, параграф 1 от Регламент (ЕС) 2017/2402, независимо дали тези данни отговарят на изискванията за опростени, прозрачни и стандартизирани секюритизации, предвидени в посочения регламент.

Член 15

Използване на данни, които не са в съответствие с определението за неизпълнение, посочено в член 178, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013

1. Калибрирането на рисковите параметри се основава на определението на институцията за неизпълнение, което е приложимо към съответния вътрешен модел за изчисляване на K_{IRB} в съответствие с член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013. Институциите, изчисляващи K_{IRB} , които използват външни данни или косвени данни за калибриране на рисковите параметри, отговарят на всички изброени по-долу изисквания:
 - а) гарантират, че определението за неизпълнение, използвано в данните, е в съответствие с член 178, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013;
 - б) гарантират, че определението за неизпълнение, използвано в данните, е в съответствие с определението за неизпълнение, въведено от институцията, изчисляваща K_{IRB} , в съответствие с член 255, параграф 4 от Регламент (ЕС) № 575/2013 за съответния портфейл от квалифицирани секюритизирани експозиции, включително всички изброени по-долу елементи:
 - i) преброяването и броят на просрочените дни, които пораждаат неизпълнение;
 - ii) структурата и нивото на прага на същественост за просрочени кредитни задължения;
 - iii) определението за принудително реструктуриране, което поражда неизпълнение;
 - iv) видът и нивото на специфичните корекции за кредитен риск, които пораждаат неизпълнение;
 - v) критериите за връщане към статус, съответстващ на редовна експозиция;
 - в) документират източниците на данните, определението за неизпълнение, използвано в тези данни, извършения анализ и всички установени разлики.

2. За всяка от установените разлики в определението за неизпълнение, произтичащи от оценката на съгласуваността на определението за неизпълнение, посочено в параграф 1, институциите, изчисляващи K_{IRB} :
- преценяват дали корекцията на вътрешното определение за неизпълнение би довела до повишен или намален процент на неизпълнение, или това е невъзможно да се определи;
 - в зависимост от резултата от оценката, посочена в буква а), съответно коригират данните или са в състояние да докажат, че разликата е незначителна по отношение на въздействието върху всички рискови параметри и капиталовите изисквания, според случая.
3. По отношение на съвкупността от разликите, установени в определението за неизпълнение, произтичащо от оценката, посочена в параграф 1, институциите, изчисляващи K_{IRB} , като вземат предвид корекциите, извършени в съответствие с параграф 2, буква б), постигат общо съответствие с вътрешното определение за неизпълнение, използвано във вътрешния модел за изчисляване на K_{IRB} , включително, когато е възможно, чрез сравняване на процента на неизпълнение във вътрешните данни за съответен вид експозиции с външни или косвени данни.
4. Когато в оценката, посочена в параграф 1, се установят разлики в определението за неизпълнение, които не са пренебрежимо малки, но не е възможно да бъдат преодолені чрез корекции в данните, институциите, изчисляващи K_{IRB} , приемат подходяща степен на консервативност в оценка на рисковите параметри в съответствие с член 179, параграф 1, буква е) от Регламент (ЕС) № 575/2013. В този случай институциите, изчисляващи K_{IRB} , гарантират, че тази допълнителна степен на консервативност отразява съществеността на оставащите разлики в определението за неизпълнение и възможното им въздействие върху всички рискови параметри.

Член 16

Влизане в сила

Настоящият регламент влиза в сила на двадесетия ден след деня на публикуването му в *Официален вестник на Европейския съюз*.

Настоящият регламент е задължителен в своята цялост и се прилага пряко във всички държави членки.

Съставено в Брюксел на 13 март 2024 година.

За Комисията
Председател
Ursula VON DER LEYEN