



2024/1085

17.6.2024

NAŘÍZENÍ KOMISE V PŘENESENÉ PRÁVOMOCI (EU) 2024/1085

ze dne 13. března 2024,

kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy týkající se metodiky hodnocení, podle níž příslušné orgány ověřují soulad instituce s požadavky na používání interních modelů pro tržní riziko

(Text s významem pro EHP)

EVROPSKÁ KOMISE,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie,

s ohledem na nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 ze dne 26. června 2013 o obezřetnostních požadavcích na úvěrové instituce a o změně nařízení (EU) č. 648/2012⁽¹⁾, a zejména na čl. 325a z odst. 8 první pododstavce písm. b) a třetí pododstavec uvedeného nařízení,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Instituce mohou používat interní modely pro tržní riziko, pouze pokud splňují požadavky stanovené v nařízení (EU) č. 575/2013. Instituce by měly tyto požadavky splňovat nejen tehdy, když žádají o svolení používat tyto interní modely, ale také tehdy, když tyto modely používají a když žádají o podstatné rozšíření nebo změny těchto interních modelů. Je proto vhodné stanovit, aby příslušné orgány při ověřování toho, zda instituce tyto požadavky splňují, uplatňovaly na každou z těchto fází stejná kritéria a stejnou metodiku hodnocení. V zájmu efektivity a snížení administrativní zátěže by však příslušné orgány při posuzování souladu institucí, kterým již bylo uděleno svolení používat tyto alternativní interní modely, neměly mít povinnost znovu posuzovat takové svolení. Měly by spíše posuzovat pouze plnění těch pravidel, která jsou relevantní pro rozsah dotčeného posouzení, a v každém případě vycházet ze závěrů předchozích posouzení.
- (2) Aby byl zajištěn kontinuální soulad institucí s požadavky stanovenými v nařízení (EU) č. 575/2013, měly by příslušné orgány vyhodnocovat celkovou kvalitu řešení, systémů a přístupů, které má instituce zavedeny, a požadovat neustálé zlepšování a přizpůsobování se změnám okolností.
- (3) Aby byla zajištěna harmonizace a srovnatelnost postupů dohledu v různých jurisdikcích, měly by příslušné orgány při posuzování toho, zda instituce splňují požadavky stanovené v nařízení (EU) č. 575/2013, dodržovat normativní techniky posuzování. Příslušné orgány by však měly mít možnost zohlednit povahu, velikost a složitost struktury a obchodního modelu instituce, složitost alternativních interních modelů, povahu finančních produktů, které dané modely pokrývají, kvalitu informací poskytovaných dotčenou institucí a zdroje, které mají k dispozici. Příslušné orgány by proto měly mít při posuzování toho, zda instituce splňuje požadavky stanovené v nařízení (EU) č. 575/2013, určitou volnost, která jim umožní provádět dodatečné kontroly a uplatňovat nejvhodnější metody pro ověření souladu s konkrétními požadavky. Kromě toho, aby mohly příslušné orgány provádět toto posouzení přiměřeným způsobem a vzhledem k širokému spektru finančních produktů dostupných v rámci obchodních činností, je nezbytné stanovit kategorie finančních produktů s rostoucí mírou složitosti, na nichž by měly příslušné orgány své posouzení založit.

⁽¹⁾ Úř. věst. L 176, 27.6.2013, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2013/575/oj>.

- (4) Aby bylo zajištěno dostatečné interní porozumění alternativnímu internímu modelu, včetně operací zajišťovaných prostřednictvím outsourcingu, je nutné stanovit, že i přes případný outsourcing některých nástrojů pro řízení rizik, informačních systémů a řešení pro řízení rizik musí všechny klíčové úkoly, činnosti nebo funkce související s interním modelem provádět útvar řízení rizik podle čl. 325bi odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013. Ze stejných důvodů by tato pravidla měla rovněž vyžadovat, aby útvar řízení rizik zavedl odpovídající kontroly a prováděl testy kvality a validace každého řešení získaného prostřednictvím outsourcingu, aby byla ve všech případech k dispozici úplná dokumentace týkající se těchto kontrol a testů a aby příslušné orgány posuzovaly veškeré nástroje a řešení IT získané od třetích stran podobným způsobem, jako je tomu v případech, kdy byly plně vyvinuty prostřednictvím interních procesů.
- (5) Zásadní roli ve správném fungování alternativního interního modelu hrají aspekty správy a řízení a provozní aspekty. Metodika pro ověření, zda instituce splňuje požadavky stanovené v nařízení (EU) č. 575/2013 („metodika hodnocení“), by proto měla tyto aspekty správy a řízení a provozní aspekty komplexně posuzovat, včetně uspořádání obchodního útvaru, úlohy vrcholného vedení a vedoucího orgánu, útvaru řízení rizik a nezávislého přezkumu samotného alternativního interního modelu.
- (6) Metodika hodnocení, pokud jde o aspekty správy a řízení, by měla zohledňovat skutečnost, že některé instituce, které žádají o svolení používat přístup založený na alternativním interním modelu, již svolení k používání interního modelu pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku získaly, a to předtím, než bylo nařízení (EU) č. 575/2013 změněno nařízením Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876^(*). Je proto nezbytné stanovit pravidla hodnocení, která budou podobná pravidlům stanoveným v minulosti pro ty aspekty, které nebyly změněny nařízením (EU) 2019/876, a zavést nová pravidla, která budou pokrývat nová ustanovení zavedená uvedeným nařízením, včetně požadavků na obchodní útvar stanovených v článku 104b nařízení (EU) č. 575/2013.
- (7) Aby mohly příslušné orgány posuzovat soulad s požadavky na validaci a přezkum alternativních interních modelů, měly by instituce alespoň jednou ročně provádět interní validaci modelu. Počáteční validace by sice měla pokrývat všechny metodiky používané v celém interním modelu, ale s ohledem na omezení týkající se zaměstnanců a zdrojů je vhodné stanovit, že se roční validace zaměří přinejmenším na hlavní problémy zjištěné buď při předchozích interních validacích, nebo při předchozích interních auditních přezkumech, a na případné změny nebo nové metodiky zavedené v daném alternativním interním modelu.
- (8) Obchodní činnosti a finanční trhy se neustále a rychle vyvíjejí. Aby příslušné orgány mohly tyto charakteristiky zohlednit při hodnocení toho, zda instituce splňují požadavky stanovené v nařízení (EU) č. 575/2013, měla by metodika hodnocení obsahovat kvalitativní a procesní normy, pokud jde o formální schvalování nových finančních nástrojů a produktů ze strany instituce a jejich zavádění v oblasti obchodování. Normy pro formální politiku schvalování nových produktů jsou nezbytné k zajištění toho, aby zavádění nových finančních nástrojů a produktů, které mohou představovat další rizikové faktory nebo vyžadovat metodické změny interních modelů měření rizik, bylo plně v souladu s komplexní kontrolou a validací.
- (9) Kvalita údajů a přesnost odhadu rizika a výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku silně závisí na spolehlivosti informačních systémů, které jsou k danému účelu používány. Stejně tak kontinuita a soustavnost procesů řízení rizik a výpočtu kapitálových požadavků k tržnímu riziku lze zajistit pouze tehdy, jsou-li tyto informační systémy bezpečné, zabezpečené a spolehlivé a infrastruktura IT je dostatečně robustní. Je proto nezbytné, aby příslušné orgány při posuzování interních modelů tržního rizika kontrolovaly také spolehlivost informačních systémů instituce a robustnost infrastruktury IT používané pro interní modely.

(*) Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) 2019/876 ze dne 20. května 2019, kterým se mění nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o pákový poměr, ukazatel čistého stabilního financování, požadavky na kapitál a způsobilé závazky, úvěrové riziko protistrany, tržní riziko, expozice vůči ústředním protistranám, expozice vůči subjektům kolektivního investování, velké expozice, požadavky na podávání zpráv a zpřístupňování informací, a nařízení (EU) č. 648/2012 (Úř. věst. L 150, 7.6.2019, s. 1, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2019/876/oj>).

- (10) Jednou z novinek nového rámce pro tržní rizika stanoveného v části třetí hlavě IV kapitole 1b nařízení (EU) č. 575/2013 je stanovení kapitálových požadavků na základě ukazatelů očekávaného deficitu. Je nutné zajistit, aby instituce aktivně sledovaly přesnost těchto údajů. Je proto vhodné požadovat, aby instituce přímo zpětně testovaly své ukazatele očekávaného deficitu v rámci interního programu zpětného testování požadovaného článkem 325bj nařízení (EU) č. 575/2013. Vzhledem k tomu, že mezi účastníky trhu dosud neexistuje zavedená metodika zpětného testování ukazatele očekávaného deficitu, neměla by se předepisovat žádná konkrétní metodika a institucím by měla být ponechána možnost zohlednit v tomto smyslu vývoj nových technik a osvědčených postupů v souladu s kvalitativními požadavky stanovenými v článku 325bi uvedeného nařízení.
- (11) Interní modely měření rizika lze považovat za řádně používané podle čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013 pouze v případě, že jsou splněny všechny regulační požadavky. Několik stavebních prvků basilejských reforem v oblasti tržního rizika bylo provedeno do práva Unie prostřednictvím aktů v přenesené pravomoci, mimo jiné prostřednictvím nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058⁽³⁾, nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059⁽⁴⁾, nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060⁽⁵⁾, nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577⁽⁶⁾, nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578⁽⁷⁾ a nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2024/397⁽⁸⁾. Z toho vyplývá, že příslušné orgány by při posuzování toho, zda instituce splňují požadavky stanovené v nařízení (EU) č. 575/2013, měly zohlednit také ustanovení obsažená v uvedených aktech v přenesené pravomoci. Aby bylo zajištěno komplexní posuzování souladu interních modelů tržního rizika, je nezbytné upřesnit techniky, kterými budou příslušné orgány posuzovat soulad institucí s aspekty, na něž se vztahuje jak nařízení (EU) č. 575/2013, tak uvedená nařízení v přenesené pravomoci. Z tohoto důvodu by příslušné orgány měly přezkoumávat konkrétní dokumentaci, kterou jsou instituce povinny vypracovávat.

⁽³⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058 ze dne 28. února 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy týkající se horizontů likvidity pro přístup založený na alternativních interních modelech, jak je uvedeno v čl. 325bd odst. 7 (Úř. věst. L 276, 26.10.2022, s. 40, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2058/oj).

⁽⁴⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 ze dne 14. června 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 s ohledem na regulační technické normy upřesňující technické podrobnosti požadavků na zpětné testování a přiřazování zisků a ztrát podle článků 325bf a 325bg nařízení (EU) č. 575/2013 (Úř. věst. L 276, 26.10.2022, s. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

⁽⁵⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 ze dne 14. června 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy, které upřesňují kritéria pro posuzování modelovatelnosti rizikových faktorů na základě přístupu interního modelu (IMA), jakož i četnost tohoto posuzování podle čl. 325be odst. 3 uvedeného nařízení (Úř. věst. L 276, 26.10.2022, s. 60, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2060/oj).

⁽⁶⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577 ze dne 20. dubna 2023, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku u pozic v investičním portfoliu vystavených měnovému nebo komoditnímu riziku a pro zacházení s těmito pozicemi pro účely regulačních požadavků na zpětné testování a požadavku na přiřazování zisků a ztrát podle přístupu založeného na alternativních interních modelech (Úř. věst. L 193, 1.8.2023, s. 1, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/1577/oj).

⁽⁷⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 ze dne 20. dubna 2023, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy upřesňující požadavky na interní metodiku nebo externí zdroje používané v interních modelech rizika selhání k odhadování pravděpodobností selhání a ztrátovosti ze selhání (Úř. věst. L 193, 1.8.2023, s. 7, http://data.europa.eu/eli/reg_del/2023/1578/oj).

⁽⁸⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 ze dne 20. října 2023, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy pro výpočet rizikového ukazatele zátěžového scénáře (Úř. věst. L, 2024/397, 29.1.2024, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2024/397/oj).

- (12) Požadavky na zpětné testování a přiřazování zisků a ztrát poskytují pevný základ pro kritické sledování výkonnosti interního modelu měření rizika. Je proto nezbytné stanovit pravidla hodnocení, aby byly brány v úvahu výsledky těchto testů. V souvislosti se zpětným testováním by mělo být zajištěno, aby se kriticky analyzovala překročení, aby se určily potenciální slabiny modelu, a aby instituce sledovaly, zda jsou změny hodnot portfolií způsobeny modelovatelnými nebo nemodelovatelnými rizikovými faktory. Podle výsledků testu přiřazování zisků a ztrát by pak měly příslušné orgány posuzovat přesnost funkcí oceňování, které instituce používá, neboť jejich přesnost je zásadní pro správný výpočet kapitálových požadavků.
- (13) V zájmu zajištění jednotného uplatňování požadavků stanovených v článku 325bh nařízení (EU) č. 575/2013 je nezbytné uvedené požadavky dále upřesnit. To, zda instituce tyto požadavky splňují, by mělo být posuzováno na základě obecných kategorií rizikových faktorů uvedených v tabulce 2 článku 325bd nařízení (EU) č. 575/2013. Proto je nutné pro každou z těchto kategorií stanovit, jak mají příslušné orgány posoudit, zda je zachyceno bazické riziko a zda je zacházení s křivkami a plochami v interním modelu měření rizika správné.
- (14) Vzhledem k rychle se měnící a vyvíjející se povaze finančních trhů vedou nespolehlivé, nepřesné, neúplné nebo zastaralé údaje k chybám v odhadu rizika a ve výpočtu kapitálových požadavků, a to i v modelech pro tržní riziko. V kontextu procesů řízení rizik instituce mohou tyto chybné údaje vést i ke špatným rozhodnutím vedení. V zájmu zajištění spolehlivosti a vysoké kvality údajů a jejich řádného využívání v interních procesech a v procesech výpočtu kapitálových požadavků by proto měly být způsob sběru a uchovávání údajů a postupy takového sběru a uchovávání dobře zdokumentovány, včetně úplného popisu vlastností, kontrol kvality, automatických filtrů a konkrétních zdrojů denních údajů. Příslušné orgány by proto při posuzování interních modelů tržního rizika měly věnovat zvláštní pozornost kvalitě a spolehlivosti údajů používaných pro účely modelování a procesům uplatňovaným za účelem zajištění udržení této kvality a spolehlivosti.
- (15) Aby byl zajištěn správný výpočet kapitálových požadavků, měly by příslušné orgány při posuzování celkové kvality údajů posoudit, zda je přístup, který instituce použila u zástupných časových řad, správný. Metodika hodnocení by proto měla ověřit, že jsou splněny požadavky stanovené v nařízení (EU) č. 575/2013, které upravují používání zástupných ukazatelů. Pravidla stanovená v této metodice hodnocení by se případně měla lišit podle toho, zda se časová řada, pro kterou byl použit zástupný ukazatel, vztahuje k rizikovému faktoru, který prošel posouzením modelovatelnosti, nebo k rizikovému faktoru, který jím neprošel.
- (16) V souvislosti s interním modelem rizika selhání, konkrétněji s články 325bn, 325bo a 325bp nařízení (EU) č. 575/2013, je nezbytné, aby metodika hodnocení zajišťovala, že tyto modely rizika povedou k přesným výsledkům. Pravidla stanovená v metodice hodnocení by proto měla pokrývat všechny aspekty ovlivňující výsledek těchto modelů, včetně okruhu pozic zachycených těmito modely, odhadů pravděpodobnosti selhání a ztrátovosti ze selhání, volby faktorů systémového rizika pro simulaci selhání emitentů a všech modelovacích předpokladů instituce, včetně všech kopulí pro simulaci selhání více emitentů.
- (17) Rizika plynoucí ze změny klimatu a širších environmentálních problémů mění obraz rizik ve finančním sektoru a očekává se, že se ještě zvýší. Vzhledem k významu těchto rizikových faktorů by příslušné orgány měly ověřovat, že instituce tyto rizikové faktory zohledňují ve svých programech zátěžového testování podle čl. 325bi odst. 1 písm. g) nařízení (EU) č. 575/2013. V této souvislosti lze uvést, že instituce již podnikají kroky k zahrnutí environmentálních rizik do svých programů zátěžového testování. Aby však instituce měly dostatek času tato rizika do svých programů zátěžového testování plně promítnout, měly by příslušné orgány posuzovat soulad institucí s veškerými požadavky týkajícími se změny klimatu a širších environmentálních aspektů až od 1. ledna 2025. Vzhledem ke složitosti zavedení přímého zpětného testování očekávaného deficitu by institucím měla být podobně poskytnuta dodatečná lhůta, než budou příslušné orgány posuzovat jejich soulad v této oblasti. Související datum použití hodnocení by proto mělo být stanoveno ke dni 1. ledna 2026.

- (18) Toto nařízení vychází z návrhů regulačních technických norem, které Komisi předložil Evropský orgán pro bankovníctví.
- (19) Evropský orgán pro bankovníctví provedl k návrhům regulačních technických norem, z nichž toto nařízení vychází, otevřené veřejné konzultace, analyzoval potenciální související náklady a přínosy a požádal o stanovisko skupinu subjektů působících v bankovníctví zřízenou podle článku 37 nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010⁽⁹⁾,

PŘIJALA TOTO NAŘÍZENÍ:

Kapitola 1

Obecná ustanovení

Článek 1

Struktura hodnocení

1. Při ověřování toho, zda instituce splňuje požadavky stanovené v článcích 325bh, 325bi, 325bn, 325bo a 325bp nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány hodnotí:

- aspekty správy a řízení v souladu s kapitolou 2 tohoto nařízení;
- aspekty týkající se interního modelu měření rizika používaného k výpočtu ukazatele očekávaného deficitu a rizikového ukazatele zátěžového scénáře v souladu s kapitolou 3 tohoto nařízení;
- aspekty týkající se interního modelu rizika selhání používaného k výpočtu dodatečného kapitálového požadavku k riziku selhání v souladu s kapitolou 4 tohoto nařízení.

Pro účely prvního pododstavce uplatňují příslušné orgány zásady týkající se úměrnosti podle článku 2, kvality dokumentace podle článku 3 a ujednání o outsourcingu podle článku 4.

2. Příslušný orgán, který v rámci hodnocení provedeného v souladu s tímto nařízením zjistí významné nedostatky v interním modelu měření rizika ve vztahu k některým kategoriím produktů v daném obchodním útvaru nebo který nemůže potvrdit, že tento model prokazatelně měří rizika odpovídající těmto kategoriím produktů s přijatelnou přesností, může učinit některý z následujících kroků:

- požadovat, aby instituce odstranila pozice odpovídající těmto kategoriím produktů z daného obchodního útvaru;
- odmítnout udělit svolení k výpočtu kapitálových požadavků v souladu s přístupem založeným na interním modelu pro daný obchodní útvar.

3. Příslušný orgán, který dospěje k závěru, že kategorie produktů v daném obchodním útvaru jsou zaúčtovány „back-to-back“ společně s kategoriemi produktů jiného subjektu skupiny, který je mimo rozsah nejvyšší úrovně konsolidace v rámci Unie, a že toto „back-to-back“ zaúčtování ztěžuje příslušnému orgánu posouzení, zda interní model měření rizika prokazatelně měří rizika odpovídající těmto kategoriím produktů s přijatelnou přesností, může učinit některý z následujících kroků:

⁽⁹⁾ Nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 1093/2010 ze dne 24. listopadu 2010 o zřízení Evropského orgánu dohledu (Evropského orgánu pro bankovníctví), o změně rozhodnutí č. 716/2009/ES a o zrušení rozhodnutí Komise 2009/78/ES (Úř. věst. L 331, 15.12.2010, s. 12, ELI: <http://data.europa.eu/eli/reg/2010/1093/oj>).

- a) požadovat, aby instituce odstranila pozice odpovídající těmto kategoriím produktů z daného obchodního útvaru;
 - b) odmítnout udělit svolení k výpočtu kapitálových požadavků v souladu s přístupem založeným na interním modelu pro daný obchodní útvar.
4. Pokud je tržní riziko pozic odpovídajících některým kategoriím produktů převedeno na jiný subjekt skupiny, který je mimo rozsah nejvyšší úrovně konsolidace v rámci Unie, a pokud se účinky tohoto převodu ve skutečnosti podobají účinkům pozic zaúčtovaných „back-to-back“, může příslušný orgán použít odstavec 3.

Článek 2

Úměrnost – kategorie produktů a složitost modelů

Příslušné orgány použijí metodiku hodnocení stanovenou v tomto nařízení způsobem, který je úměrný velikosti a složitosti obchodních činností zahrnutých do interního modelu, a to na základě následujících kategorií finančních nástrojů v pořadí podle jejich vzrůstající složitosti:

- a) jednoduché nástroje bez opčního prvku;
- b) nástroje jiné než uvedené v písmenu a), které nemají prvky vázané na vývoj ceny, s jediným podkladem, včetně indexů, s průběžnou výplatou ve stejné měně jako podklad;
- c) nástroje s prvky vázanými na vývoj ceny, nástroje s více podklady, nástroje s výplatami v měnách, které se liší od měny podkladu, a jakékoli jiné nástroje, které nejsou uvedeny v písmenech a) nebo b).

Článek 3

Kvalita a auditovatelnost dokumentace

Příslušné orgány ověří, že dokumentace předložená institucí na podporu její žádosti o svolení k používání interního modelu pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku je dostatečně kvalitní a dostatečně podrobná a přesná, aby ji mohly přezkoumat kvalifikované třetí strany.

Příslušné orgány zejména ověří, že:

- a) předmětná dokumentace je schválena na příslušné úrovni vedení instituce s dostatečnou pravomocí delegovanou vedoucím orgánem pro účely interních modelů;
- b) instituce zavedla strategie, které zajišťují vysoce kvalitní normy pro interní dokumentaci, včetně interní odpovědnosti, aby bylo zajištěno, že příslušná dokumentace bude úplná, konzistentní, přesná, aktualizovaná, schválená v souladu s písmenem a) a bezpečná;
- c) z dokumentace stanovené ve strategiích uvedených v písmenu b) lze zjistit typ dokumentu, autora, subjekt provádějící přezkum, schvalující osobu, vlastníka, data vytvoření a schválení, číslo verze a historii změn;
- d) instituce přesně a s náležitou péčí dokumentuje strategie, postupy a metodiky, které uplatňuje podle tohoto nařízení;
- e) příslušná dokumentace je dostatečně podrobná, aby umožnila kvalifikovaným třetím stranám porozumět všem aspektům interního modelu měření rizika.

Článek 4

Outsourcing

1. Příslušné orgány ověří, že outsourcing jakýchkoli úkolů, činností nebo funkcí, jež souvisejí s tvorbou, používáním a validací interních modelů, ze strany instituce nebrání uplatňování metodiky hodnocení stanovené v tomto nařízení ani jí není na překážku.
2. Pro účely odstavce 1 příslušné orgány ověří, zda:
 - a) úkoly a povinnosti vyhrazené útvaru řízení rizik nejsou zajišťovány prostřednictvím outsourcingu;
 - b) vrcholné vedení a vedoucí orgán se aktivně podílejí na dohledu nad veškerými úkoly, které instituce zadává prostřednictvím outsourcingu, a na pořizování veškerých IT nástrojů pro řízení rizik od třetích stran;
 - c) instituce sama má dostatečné znalosti o všech úkolech, činnostech nebo funkcích zajišťovaných prostřednictvím outsourcingu a o struktuře všech údajů a metodik získaných od třetí strany a je schopna ověřit kvalitu práce prováděné třetí stranou, které zadává své úkoly prostřednictvím outsourcingu, jakož i výsledky této práce;
 - d) interní audit a průběžné sledování jakýchkoli úkolů, činností a funkcí, které jsou zajišťovány prostřednictvím outsourcingu, ze strany instituce nejsou tímto outsourcingem omezeny nebo znemožněny;
 - e) příslušným orgánům je umožněn plný přístup ke všem relevantním informacím.
3. Příslušné orgány ověří, že se třetí strany, které se podílejí na vývoji metodik pro hodnocení tržního rizika používaných institucí, nepodílejí na počáteční nebo průběžné interní validaci modelu ze strany instituce.
4. Pro účely odstavců 1, 2 a 3 přezkoumají příslušné orgány dohodu o outsourcingu mezi institucí a třetí stranou. Příslušné orgány mohou případně rovněž:
 - a) vyslechnout níže uvedené osoby či subjekty nebo je požádat o předložení písemných prohlášení:
 - i) zaměstnance a vrcholné vedení instituce;
 - ii) vedoucí orgán instituce;
 - iii) třetí strany, kterým byly úkol, činnost nebo funkce zadány prostřednictvím outsourcingu;
 - b) přezkoumat další příslušné dokumenty instituce nebo třetí strany.

Kapitola 2

Posouzení kvalitativních požadavků

Článek 5

Přehled posouzení kvalitativních požadavků

Při posuzování toho, zda instituce splňuje kvalitativní požadavky stanovené v článku 325bi nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány:

- a) ověří, zda má instituce jasnou organizační strukturu pro správu a řízení modelu pro tržní riziko, včetně dobře definovaných, transparentních a patřičných vztahů odpovědnosti;
- b) ověří, zda je rozhodovací proces instituce, pokud jde o veškeré aspekty interních modelů pro tržní riziko, jasně stanoven v interní dokumentaci instituce;
- c) v souladu s článkem 6 ověří:
 - i) přiměřenost složení vrcholného vedení a vedoucího orgánu;
 - ii) úlohu vrcholného vedení a vedoucího orgánu;

- d) v souladu s článkem 7 ověří, zda je uspořádání obchodních útvarů, pro něž instituce právě získává nebo již získala povolení, přiměřené;
- e) v souladu s článkem 8 posoudí interní správu a řízení a dohled instituce ve vztahu k útvaru řízení rizik;
- f) v souladu s článkem 9 posoudí, zda je vnitřní politika vhodná pro zavádění nových produktů;
- g) v souladu s článkem 10 ověří, zda je interní model nezávisle přezkoumáván;
- h) posoudí:
 - i) v souladu s článkem 11 přiměřenost procesu interní validace a jejího výsledku;
 - ii) v souladu s článkem 12 rozsah validace a její úplnost;
- i) v souladu s článkem 13 posoudí přiměřenost pravidelného interního podávání zpráv;
- j) posoudí:
 - i) v souladu s článkem 14 přiměřenost limitů pozic;
 - ii) v souladu s článkem 15 přiměřenost postupu aktualizace těchto limitů;
 - iii) v souladu s článkem 16 přiměřenost následného postupu v případě porušení těchto limitů;
- k) posoudí:
 - i) v souladu s článkem 17 přiměřenost programu zátěžového testování;
 - ii) v souladu s článkem 18 přiměřenost scénářů reverzního zátěžového testování a zátěžového testování *ad hoc*;
- l) v souladu s článkem 19 posoudí přiměřenost informačních systémů;
- m) v souladu s článkem 20 ověří, zda je u interního modelu měření rizika, a to i modelu oceňování, prokázána přijatelná přesnost v měření rizika a tyto modely se výrazně neliší od modelů, které instituce používá k internímu řízení rizik.

Pro účely písmene a) vezmou příslušné orgány v úvahu povahu a velikost instituce a rozsah a složitost jejích činností.

Článek 6

Posouzení přiměřenosti složení a úlohy vedoucího orgánu a vrcholného vedení

1. Při posuzování přiměřenosti složení a úlohy vrcholného vedení a vedoucího orgánu podle čl. 325bi odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány:
 - a) ověří, zda instituce ve své dokumentaci systému řízení rizik popisuje:
 - i) složení, úlohy a povinnosti vedoucího orgánu a vrcholného vedení;
 - ii) úlohy a povinnosti jednotlivých členů vedoucího orgánu a vrcholného vedení;
 - b) ověří, zda je vrcholné vedení složeno z členů, kteří zastupují nejvyšší hierarchické úrovně pod vedoucím orgánem, a zda má definovanou odpovědnost za řádné fungování interního modelu pro tržní riziko;
 - c) ověří, zda je složení struktury interních výborů zavedené vedoucím orgánem na podporu jeho rozhodování přiměřené, jak požaduje odstavec 2;
 - d) ověří, zda je úloha vrcholného vedení přiměřená, jak požaduje odstavec 3;

- e) ověří, zda je úloha vedoucího orgánu a výborů tvořících strukturu interních výborů uvedenou v písmenu c) přiměřená, jak požaduje odstavec 4.

Pokud vedoucí orgán instituce pověří některým ze svých úkolů interní výbor, provedou příslušné orgány v souvislosti s těmito svěřenými úkoly posouzení požadované tímto nařízením na úrovni interního výboru určeného vedoucím orgánem.

- 2. Pro účely odst. 1 prvního pododstavce písm. c) příslušné orgány ověří, zda:

- a) vedoucí orgán jasně stanovil pro každý výbor struktury interních výborů jeho mandát, hierarchii, vztahy podřízenosti, stálé členy, četnost zasedání a úroveň odpovědnosti;
- b) součástí struktury interních výborů je výbor, který posuzuje veškeré nové produkty, navrhuje tyto produkty vrcholnému vedení ke schválení a sleduje tyto produkty, a zda je v tomto výboru zastoupen útvar řízení rizik a jakákoli jiná funkce instituce, která je zavedením nového produktu dotčena;
- c) správa a řízení, které jsou základem struktury interních výborů, umožňují účinnou a včasnou kontrolu všech interních limitů na pozice podle čl. 325b odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013;
- d) správa a řízení, jež jsou základem struktury interních výborů, zajišťují aktivní zapojení vedoucího orgánu do procesu řízení rizik, jak vyžaduje čl. 325b odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013;
- e) instituce v rámci interní dokumentace zdokumentovala všechny aspekty uvedené v písmenu a).

- 3. Pro účely odst. 1 prvního pododstavce písm. d) příslušné orgány ověří, zda:

- a) vrcholné vedení instituce přijímá vhodná nápravná opatření, pokud některý z následujících subjektů zjistí, že jsou v interním modelu měření rizika nebo interním modelu rizika selhání nedostatky:
 - i) útvar řízení rizik;
 - ii) kvalifikované strany pověřené validací interního modelu („funkce validace“);
 - iii) funkce interního auditu;
 - iv) jakákoli jiná kontrolní funkce instituce;
- b) vrcholné vedení instituce je informováno o doporučeních interního auditu, útvaru řízení rizik a funkce validace v souvislosti s interním modelem měření rizika nebo interním modelem rizika selhání a těmito doporučeními se zabývá;
- c) vrcholné vedení instituce je schopno zajistit celkovou kvalitu správy a řízení instituce v oblasti oceňování pozic zahrnutých do interního modelu měření rizika nebo interního modelu rizika selhání.

- 4. Pro účely odst. 1 prvního pododstavce písm. e) příslušné orgány ověří, zda vedoucí orgán:

- a) na základě návrhu útvaru řízení rizik schvaluje všechny příslušné strategie a postupy související s používáním interního modelu, včetně přiměřené organizační struktury, aby bylo zajištěno, že je interní model používán řádně;
- b) na základě návrhu útvaru řízení rizik a po řádném zvážení závěrů a doporučení vyplývajících z procesu validace schvaluje metodiky hodnocení tržního rizika uplatňované v interním modelu;
- c) na základě posouzení útvaru řízení rizik a po řádném zvážení závěrů a doporučení vyplývajících z procesu validace schvaluje nové produkty;
- d) na základě návrhu útvaru řízení rizik schvaluje a aktualizuje interní limity na pozice;

- e) na základě návrhu útvaru řízení rizik, který stanoví a posuzuje přijatelnou míru rizika, schvaluje přijatelnou míru rizika, rozložení vnitřně stanoveného kapitálu a rozpočet podle obchodního útvaru;
- f) přijímá postup schvalování pro porušení interních limitů na pozice;
- g) schvaluje nebo vyžaduje nápravná opatření, pokud jde o porušení interních limitů na pozice, které ohlásil útvar řízení rizik v souladu s čl. 16 odst. 1 písm. b);
- h) na základě návrhu útvaru řízení rizik:
 - i) schvaluje program zátěžového testování;
 - ii) zabývá se výsledky zátěžových testů;
 - iii) vyhodnocuje případná opatření a v případě potřeby přijímá nápravná opatření.

Článek 7

Posouzení, zda obchodní útvary splňují článek 104b nařízení (EU) č. 575/2013

Při posuzování toho, zda obchodní útvary splňují požadavky článku 104b nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány:

- a) přezkoumají obchodní strategii podle článku 104b uvedeného nařízení, jak je zdokumentována v interních strategiích instituce podle čl. 325bi odst. 1 písm. e) uvedeného nařízení, a ověří, zda:
 - i) interní strategie jasně popisují ekonomické zdůvodnění obchodní strategie, včetně hlavních činností, obchodování a zajišťovacích strategií;
 - ii) interní strategie popisují vlastnosti finančních nástrojů a komodit, s nimiž obchodní útvar obchoduje, a obsahují pravidelně aktualizovaný a úplný seznam těchto finančních nástrojů a komodit;
 - iii) instituce ve svých interních strategiích zdůrazňuje nástroje, které jsou nejčastěji obchodovány a které nejvíce přispívají k přijatelné úrovni rizika pro obchodní útvar;
 - iv) interní strategie popisují typy rizikových faktorů, které jsou vlastní finančním nástrojům a komoditám uvedeným v bodě ii);
 - v) interní strategie jasně popisují, jak jsou nástroje a komodity uvedené v bodě ii) zajištěny, jaké jsou očekávaná podhodnocení nákladů zajištění a nesoulady zajištění a jaká je očekávaná doba držení pozic v obchodním útvaru;
 - vi) jsou obchodní strategie obchodních útvarů svébytné, jak vyžaduje čl. 104b odst. 2 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013, a to tím, že:
 - 1) určí hlavní charakteristiky obchodních útvarů z hlediska obchodní strategie, včetně hlavních činností, obchodních a zajišťovacích strategií;
 - 2) ověří, že se hlavní charakteristiky uvedené v podbodě 1 mezi jednotlivými obchodními útvary významně liší;
- b) ověří, zda jsou transakce mezi obchodními útvary v souladu s obchodními strategiemi daných obchodních útvarů a zda tyto transakce nejsou prováděny za účelem:
 - i) snížení kapitálových požadavků k tržnímu riziku;
 - ii) splnění požadavků na přiřazování zisků a ztrát;
 - iii) splnění požadavků na zpětné testování;
- c) přezkoumají organizační strukturu podle čl. 104b odst. 2 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 a roční obchodní plán podle čl. 104b odst. 2 písm. e) uvedeného nařízení, jak jsou zdokumentovány v interních strategiích instituce podle čl. 325bi odst. 1 písm. e) uvedeného nařízení;
- d) ověří, zda instituce určila pro každý obchodní útvar jednoho nebo dva vedoucí obchodníky a zda v případě, že byli jmenováni dva vedoucí obchodníci, mají buď jasně oddělené úlohy, povinnosti a pravomoci, nebo zda jeden z nich vykonává konečný dohled nad druhým;

- e) přezkoumají zprávy podle čl. 104b odst. 2 písm. d) a f) nařízení (EU) č. 575/2013 a ověří, zda jsou dodrženy všechny aspekty zmíněné v uvedených písmenech;
- f) ověří, zda instituce řádně dokumentuje a odůvodňuje případy, kdy je obchodník přidělen k více než jednomu obchodnímu útvaru podle čl. 104b odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, a za tímto účelem:
 - i) přezkoumají odpovědnost tohoto obchodníka v souvislosti s obchodními útvary, ke kterým byl přidělen;
 - ii) ověří, zda úkoly, které obchodník vykonává v rámci jednoho obchodního útvaru v souladu s obchodní strategií tohoto útvaru, nejsou v rozporu ani v konfliktu s úkoly, které obchodník vykonává pro ostatní obchodní útvary;
- g) ověří, zda důvod pro zahrnutí obchodních útvarů do působnosti přístupu založeného na alternativních interních modelech splňuje všechny následující podmínky:
 - i) důvod je zdokumentován v interních strategiích, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013;
 - ii) důvod zajišťuje konzistentnost přístupu používaného pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku mezi obchodními útvary, které spravují podobné pozice;
 - iii) důvod je v souladu s obchodní strategií obchodních útvarů podle čl. 104b odst. 2 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013;
- h) ověří, zda obchodní strategie počítá s tím, že alespoň 10 % kapitálových požadavků k tržnímu riziku se vypočítává v souladu s přístupem založeným na interních modelech.

Pro účely písm. a) bodu i) příslušné orgány ověří, zda obchodní strategie upřesňuje, jaký podíl obchodních činností se zakládá na potřebách zákazníků, a zda obchodní strategie zahrnuje vznik a strukturování obchodů, nebo poskytování služeb, případně obojí.

Pro účely písmene b) mohou příslušné orgány případně požadovat, aby instituce poskytla vzorek transakcí mezi obchodními útvary, včetně transakcí mezi obchodními útvary, u nichž instituce vypočítává kapitálové požadavky pomocí přístupu založeného na interních modelech, a obchodními útvary, u nichž instituce používá standardizovaný přístup.

Článek 8

Posouzení interní správy a řízení a dohledu instituce ve vztahu k útvaru řízení rizik

1. Při posuzování interní správy a řízení a dohledu instituce ve vztahu k útvaru řízení rizik uvedenému v čl. 325bi odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány ověří, zda tento útvar řízení rizik:
 - a) je zcela samostatný a nezávislý na zaměstnancích a řídicích funkcích odpovědných za oblasti obchodování;
 - b) je řádně zastoupen v rozhodovacích orgánech instituce a podílí se na rozhodovacím procesu, pokud je na pořadu jednání některá z následujících otázek:
 - i) schválení nových metodik pro hodnocení tržního rizika a změn stávajících metodik;
 - ii) schválení zřízení obchodního útvaru;
 - iii) schválení nebo aktualizace zpráv a soupisů v rámci působnosti útvaru řízení rizik;
 - iv) stanovení přijatelné míry rizika;
 - v) nastavení a pravidelná aktualizace struktury interních limitů;
 - vi) schválení porušení limitů;
 - vii) schválení nových produktů nebo nových linií podnikání;
 - viii) schválení modelů oceňování používaných pro účely rizik;
 - ix) schválení programů zátěžového testování;

- x) schválení systémů infrastruktury IT souvisejících s nástroji řízení rizik;
 - c) je přiměřený, odpovídá velikosti instituce a rizikům její činnosti a disponuje zdroji potřebnými k účinnému plnění svých úkolů;
 - d) má dostatečně zkušené, kvalifikované a vyškolené zaměstnance, kteří vykonávají všechny příslušné činnosti pro účinné řízení rizik interního modelu a pro sledování a prověřování činností ostatních útvarů, zejména obchodních jednotek;
 - e) odpovídá za výsledek výpočtů založených na interním modelu měření rizika a interním modelu rizika selhání.
2. Pro účely odst. 1 písm. a) příslušné orgány ověří, zda:
- a) útvar řízení rizik tvoří jedna nebo více samostatných organizačních struktur v organizačním schématu instituce;
 - b) vedoucími útvaru nebo útvarů řízení rizik jsou vrcholní manažeři instituce;
 - c) zaměstnanci a vrcholní manažeři odpovědní za útvar řízení rizik nejsou odpovědní za žádné obchodní činnosti;
 - d) vrcholní vedoucí pracovníci útvaru řízení rizik a vrcholní vedoucí pracovníci odpovědní za oblasti podnikání mají různé vztahy podřízenosti vůči vedoucímu orgánu instituce;
 - e) pohyblivá složka odměny zaměstnanců a vrcholných vedoucích pracovníků, kteří jsou odpovědní za útvar řízení rizik, není spojena s plněním úkolů souvisejících s oblastmi obchodování pod jejich dohledem tak, že by to omezovalo nebo znemožňovalo jejich nezávislost.
3. Pro účely odst. 1 písm. b) příslušné orgány zohlední:
- a) zdokumentované stanovisko útvaru řízení rizik, pokud vedoucí orgán nebo příslušný výbor struktury interních výborů projednávají některou z otázek uvedených v odst. 1 písm. b);
 - b) zápisy z jednání vedoucího orgánu instituce nebo příslušného výboru struktury interních výborů a v nich uvedené kroky;
 - c) zprávy útvaru řízení rizik o interních limitech na pozice a veškerá rozhodnutí týkající se porušení limitů;
 - d) informace poskytnuté ze strany zaměstnanců a případně vrcholného vedení instituce.

Pro účely písmene b) příslušné orgány posoudí míru zapojení útvaru řízení rizik, když vedoucí orgán instituce nebo příslušný výbor struktury interních výborů projednávají některou z otázek uvedených v odst. 1 písm. b). Příslušné orgány určí případy, kdy se názor útvaru řízení rizik a konečné rozhodnutí přijaté buď vedoucím orgánem, nebo příslušným výborem struktury interních výborů rozcházejí.

Článek 9

Posouzení politiky nových produktů

Při posuzování, zda jsou interní strategie podle čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013 přiměřené pro zavedení některého nového produktu, včetně nových finančních nástrojů, činností, trhů, míst zaúčtování nebo linií podnikání, příslušné orgány ověří, zda:

- a) útvar řízení rizik zdokumentoval politiku nových produktů a vedoucí orgán tuto politiku schválil, včetně definice „nového produktu“;
- b) součástí struktury interních výborů je výbor („výbor pro nové produkty“), který posuzuje, kontroluje a sleduje všechny otázky vyplývající ze zavádění nových produktů, v příslušných případech včetně:
 - i) posouzení dodržování předpisů;
 - ii) přezkoumání všech modelů oceňování používaných pro účely rizika;

- iii) určení parametrů trhu, které se mají použít pro účely kalibrace, způsobu provedení kalibrace a četnosti aktualizace kalibrace;
 - iv) zavádění nových metodik pro hodnocení tržního rizika;
 - v) posouzení dopadů na přijatelnou úroveň rizika, kapitálovou přiměřenost a ziskovost;
 - vi) zajištění dostupnosti zdrojů v odděleních front office, back office a middle office a interních nástrojů a interních odborných znalostí, které umožňují pochopení a sledování všech souvisejících nových rizik;
 - vii) určování a navrhování omezení vedoucímu orgánu, pokud jde o splatnosti, podklad, protistrany a interní limity pro předmětný nový produkt;
 - viii) posouzení přiměřenosti účetních režimů a zajištění toho, aby interní zprávy patřičně odrážely podkladová rizika;
- c) vedoucí orgán na základě posouzení výborem pro nové produkty povoluje obchodování s novými produkty;
- d) pokud vedoucí orgán pověří výbor pro nové produkty úkolem povolení:
- i) objem povolený pro nový produkt je dostatečně omezující, aby se zabránilo podstatným ztrátám vyplývajícím z těchto nových produktů, případně včetně kratších zkušebních lhůt pro produkty podle čl. 2 písm. c);
 - ii) povolení se uděluje zvlášť pro každý druh nového produktu a vždy na omezenou dobu, a to maximálně na 6 měsíců;
 - iii) povolení, pokud je obnoveno, je vedoucím orgánem obnoveno pouze jednou;
 - iv) po uplynutí jednoho roku jsou vyřešeny všechny příslušné otázky uvedené v písmenu b), nebo není povoleno další obchodování s tímto novým produktem;
- e) bez zvláštního souhlasu výboru pro nové produkty nejsou oblasti podnikání oprávněny obchodovat s novými produkty, dokud nejsou vyřešeny otázky uvedené v písmenu b);
- f) v konkrétních případech, kdy je obchodníkům povoleno obchodovat s novými produkty, které nesplňují požadavky písmene b), schvaluje transakce výbor pro nové produkty na individuálním základě a v rámci limitů uvedených v písm. d) bodě i);
- g) výbor pro nové produkty se schází dostatečně často, aby mohl posoudit a schválit každou transakci s novým produktem a sledovat všechny otázky uvedené v písmenu b), které s sebou tyto transakce mohou nést;
- h) transakce jsou sledovány jednotlivě, dokud nejsou plně vyřešeny všechny otázky uvedené v písmenu b) a dokud vedoucí orgán na základě posouzení výborem pro nové produkty nepotvrdí, že transakce jsou plně začleněny do všech příslušných informačních systémů a kontrolovány prostřednictvím běžného systému řízení rizik;
- i) všechny nové produkty, bez ohledu na míru jejich začlenění do informačních systémů, jsou zahrnovány do výpočtů ukazatelů interního modelu měření rizika i do výpočtů denních změn hodnoty portfolia používaných pro účely zpětného testování a testu přiřazování zisků a ztrát.

Článek 10

Nezávislý přezkum interního modelu měření rizika

1. Při posuzování nezávislého přezkumu interních modelů měření rizika podle čl. 325bi odst. 1 písm. h) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány ověří, zda:
 - a) subjekt provádějící přezkum je nezávislý;
 - b) zdroje přidělené na přezkum jsou přiměřené;
 - c) proces zavedený v rámci instituce k řešení doporučení subjektu provádějícího přezkum je přiměřený;

- d) subjekt provádějící přezkum přezkoumává interní modely měření rizika nejméně jednou ročně a závěry tohoto přezkumu zahrnuje do zprávy předkládané vrcholnému vedení a vedoucímu orgánu;
 - e) zpráva uvedená v písmenu d) poskytuje vrcholnému vedení a vedoucímu orgánu instituce dostatečné informace o všech prvcích uvedených v čl. 325bi odst. 2 a čl. 325bp odst. 7 nařízení (EU) č. 575/2013 a určuje oblasti v ročním pracovním plánu, které vyžadují podrobnější analýzu souladu těchto prvků;
 - f) přezkum je přiměřený, úměrný velikosti a složitosti příslušných portfolií a účinný při zjišťování nedostatků.
2. Pro účely odstavce 1 příslušné orgány ověří, zda:
- a) je přezkum úměrný povaze, velikosti a složitosti obchodní a organizační struktury instituce, a zejména složitosti interních modelů a jejich používání;
 - b) subjekt provádějící přezkum má zdroje, které jsou dostatečné k provádění všech příslušných činností, a dostatečně zkušené a kvalifikované zaměstnance;
 - c) subjekt provádějící přezkum se nepodílí ani nepodílel na žádném aspektu tvorby a používání interního modelu, který je předmětem přezkumu;
 - d) subjekt provádějící přezkum je nezávislý na zaměstnancích a vedoucí funkci odpovědných za obchodní útvary a útvary řízení rizik;
 - e) pohyblivá složka odměny zaměstnanců a vedoucích pracovníků, kteří jsou odpovědní za přezkum, není spojena s plněním úkolů souvisejících s oblastmi obchodování instituce tak, že by to omezovalo nebo znemožňovalo jejich nezávislost.
3. Příslušné orgány přezkoumají nejnovější a další relevantní zprávy, které vypracoval subjekt provádějící přezkum, a ověří, že náprava problémů zjištěných v daných zprávách je relevantní, skutečná a věrohodná.

Článek 11

Posouzení validace veškerých interních modelů měření rizika a výsledku této validace

1. Při posuzování toho, zda jsou jakékoli interní modely měření rizika náležitě validovány, jak je uvedeno v článku 325bj nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány ověří, zda:
- a) proces validace provádějí zaměstnanci, kteří nejsou ani nebyli žádným způsobem zapojeni do vývoje interního modelu, který je předmětem validace;
 - b) je proces validace prováděn s dostatečnými zdroji, včetně zkušených a kvalifikovaných zaměstnanců;
 - c) není pohyblivá složka odměny zaměstnanců a vrcholných vedoucích pracovníků odpovědných za proces validace závislá na plnění úkolů souvisejících s řízením rizik nebo oblastmi podnikání instituce tak, že by to omezovalo nebo znemožňovalo jejich nezávislost;
 - d) byla všechna nezbytná nápravná opatření vyplývající z procesu validace zohledněna ve validační zprávě podle odstavce 2 a byla včas provedena;
 - e) je zaveden rozhodovací proces, který zajišťuje, že vrcholné vedení instituce zohlední zjištění a doporučení vyplývající z procesu validace;
 - f) subjekt provádějící přezkum uvedený v čl. 10 odst. 1 písm. a) pravidelně posuzuje splnění podmínek uvedených v čl. 10 odst. 1 písm. e) a f).
2. Při posuzování výsledku procesu validace příslušné orgány:
- a) ověří, zda jsou doporučení, zjištění a závěry procesu validace zahrnuty do validační zprávy, která určuje a popisuje:
 - i) metodiku validace;

- ii) provedené testy;
- iii) použitý referenční soubor údajů;
- iv) příslušné procesy čištění údajů;
- b) ověří, zda jsou závěry, zjištění a doporučení validační zprávy přímo sděleny vedoucímu orgánu instituce a zda jsou jím zváženy předtím, než tento vedoucí orgán schválí model, který má být použit pro výpočet kapitálových požadavků, a předtím, než jsou použity jakékoli následné změny metodik;
- c) ověří, zda jsou veškerá nápravná opatření navržená validačními funkcemi zdokumentována ve validační zprávě a zda je k nim připojen časový plán, který je přiměřený k odstranění zjištěných nedostatků;
- d) ověří, zda je v interních strategiích instituce zahrnut postup eskalace pro ta nápravná opatření, která jsou opožděná, a zda je tento proces na základě faktických poznatků z minulosti dodržován;
- e) posoudí celkovou kvalitu výsledku procesu validace tím, že porovná nedostatky zjištěné při posuzování interního modelu v souladu s tímto nařízením s nedostatky zjištěnými validačním útvarem v procesu validace.

Článek 12

Posouzení přiměřenosti rozsahu a úplnosti interní validace

1. Při posuzování, zda je rozsah interní validace podle článku 325bj nařízení (EU) č. 575/2013 přiměřený, příslušné orgány ověří, zda interní validace:
 - a) kriticky přezkoumává všechny aspekty funkcí oceňování a metodik používaných pro výpočet kapitálových požadavků, včetně těch, které se používají u nových produktů, a zohledňuje tak silné a slabé stránky ve srovnání s případnými alternativními metodikami;
 - b) ověřuje:
 - i) výběr tržních údajů;
 - ii) přiřazení rizikových faktorů k příslušnému horizontu likvidity;
 - iii) přiřazení pozorované reálné ceny k určitému rizikovému faktoru nebo k určitému koši, pro který je považována za reprezentativní;
 - iv) použité přístupy využívající zástupných ukazatelů;
 - c) ověřuje, zda jsou distribuční a jakékoli jiné relevantní stochastické předpoklady a parametry podkladových stochastických procesů, včetně volatility a korelace, dobře odůvodněné, mimo jiné s ohledem na:
 - i) konce rozdělení relevantní pro výpočet rizikových ukazatelů očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013;
 - ii) rizikový ukazatel zátěžového scénáře podle článku 325bk nařízení (EU) č. 575/2013;
 - d) posuzuje správnost veškerých empirických korelací použitých v rámci obecných kategorií rizikových faktorů i mezi nimi pro výpočet ukazatele neomezeného očekávaného deficitu podle čl. 325bh odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013;
 - e) posuzuje korelační předpoklady použité při výpočtu kapitálových požadavků k riziku selhání, včetně:
 - i) volby příslušné kopule, pokud je explicitně modelována;
 - ii) výběru a váhy faktorů systémového rizika podle článku 325bp nařízení (EU) č. 575/2013;
 - iii) schopnosti modelu vysvětlit klastry selhání;
 - f) posuzuje předpoklady, které byly použity k získání odhadů pravděpodobnosti selhání a ztrátovosti ze selhání pro výpočet kapitálových požadavků k riziku selhání;

- g) posuzuje předpoklady učiněné ve vztahu k modelování zajištění při výpočtu kapitálového požadavku k riziku selhání podle článku 325b nařízení (EU) č. 575/2013;
 - h) analyzuje výsledky programu zátěžového testování, včetně výsledků týkajících se rizika selhání, a vyvozuje případné relevantní závěry ohledně metodických nedostatků nebo slabin, jež vyplývají z konkrétních tržních scénářů;
 - i) používá a analyzuje výsledky získané pro hypotetická portfolia uvedená v čl. 325bj odst. 3 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, aby bylo zajištěno, že interní model dokáže zohlednit strukturální vlastnosti, v příslušných případech včetně:
 - i) bazických rizik mezi různými výnosovými křivkami;
 - ii) ne zcela korelovaných pohybů mezi podobnými, ale ne identickými pozicemi;
 - iii) bazického rizika vázaného na daný titul a báze vyplývající z podobných, nikoli však identických úvěrových nebo akciových pozic;
 - iv) rizika koncentrace;
 - j) ověřuje spolehlivost používání interního modelu měření rizika v informačních systémech a zajišťuje, aby všechny obchodní a podpůrné útvary používaly metodiky soustavně a pro všechny příslušné zeměpisné oblasti;
 - k) ověřuje vhodnost a význam zástupných ukazatelů posouzením:
 - i) procenta použitých zástupných časových řad;
 - ii) procentuálního mezního příspěvku zástupných časových řad;
 - iii) dopadu, který může mít použití zástupného ukazatele na rozpoznání diverzifikačních efektů.
2. Při posuzování úplnosti procesu interní validace příslušné orgány ověří, zda:
- a) u interní validace prováděné zpočátku, když je interní model vyvinut, instituce provedla a zdokumentovala úplný proces validace všech metodik použitých v interním modelu;
 - b) v případě pravidelné interní validace provádí instituce úplnou validaci, nebo provádí validaci v oblastech, které mají být validovány po změnách podle odstavce 3 týkajících se:
 - i) veškerých nových metodik, jež vyžaduje zavedení nových produktů;
 - ii) oblastí souvisejících s případnými problémy identifikovanými v závěrech předchozích validací a přezkumech interního auditu.
3. Pro účely odst. 2 písm. b) příslušné orgány:
- a) ověří, zda interní strategie instituce zajišťují, že interní pravidelná validace je prováděna alespoň jednou ročně a pokaždé, když dojde k významným strukturálním změnám na trhu nebo ke změnám ve složení portfolia, které mohou vést k tomu, že interní model již není přiměřený, včetně následujícího:
 - i) počtu překročení, který se výrazně liší od počtu předpokládaného kalibrací modelu;
 - ii) velkých tržních ztrát v porovnání s úrovní předpovídanou rizikovou metrikou;
 - iii) významné změny v činnosti instituce, která může zpochybnit modelovací předpoklady;
 - iv) neobvyklých a významných nesrovnalostí mezi teoretickými a hypotetickými změnami hodnot portfolií;
 - b) ověřují, zda interní pravidelná validace vychází z pracovního plánu schváleného vedoucím orgánem a zda tento pracovní plán stanoví:
 - i) rozsah interní validace;
 - ii) úkoly prováděné validačním útvarem;
 - iii) priority interní validace;

- c) posuzují, jak pracovní plán podle písmene b) zajišťuje, že je prováděn komplexní a na rizika zaměřený proces interní validace a že rozsah interní validace neopomíjí relevantní aspekty.

Článek 13

Posouzení přiměřenosti podávání zpráv

Při posuzování přiměřenosti zpráv podle čl. 104b odst. 2 písm. d) a f) a čl. 325bi odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány ověří:

- a) zda instituce vede soupis těchto zpráv s uvedením jejich obsahu, četnosti a adresátů;
- b) zda byl soupis uvedený v písmenu a) schválen na příslušné úrovni řízení a zda je po konzultaci s útvarem řízení rizik aktualizován.

Článek 14

Posouzení přiměřenosti limitů obchodování

Při posuzování přiměřenosti limitů obchodování uvedených v čl. 103 odst. 2 písm. b) bodu ii), čl. 104b odst. 2 písm. c) a f) a čl. 325bi odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány ověří, zda:

- a) má instituce jasné rozčlenění limitů obchodování, které je v souladu s přijatelnou úrovní rizika stanovenou institucí a s rozpočtem každého obchodního útvaru;
- b) volba limitů obchodování odráží obchodní strategii obchodního útvaru a povahu podkladových rizik;
- c) limity obchodování zahrnují následující:
 - i) limit hodnoty v riziku pro maximální úroveň agregace portfolia, na které se interní model používá;
 - ii) limit hodnoty v riziku pro každý obchodní útvar, pro který instituce vypočítává kapitálový požadavek k tržnímu riziku pomocí interního modelu měření rizika;
- d) má instituce další rozčlenění limitů hodnoty v riziku, které je úměrné obchodním strategiím instituce;
- e) všechny interní limity, včetně těch podle písmene c), jsou řádně zdokumentovány a formálně schváleny;
- f) v rámci procesu schvalování a aktualizace limitů útvar řízení rizik posuzuje a dokumentuje konzistentnost a kompatibilitu mezi limity hodnoty v riziku schválenými vedoucím orgánem a zbývajícími interními limity, které nejsou založeny na hodnotě v riziku, včetně citlivostí nebo spouštěcího faktoru ztráty;
- g) instituce řádně dokumentuje a formálně schvaluje soupis povolených nástrojů a podkladových rizikových pozic, které mohou obchodníci otevřít.

Pro účely písm. c) bodu i) se limitem hodnoty v riziku rozumí součet jednotlivých limitů hodnoty v riziku, pokud nebylo uděleno svolení k použití přístupu založeného na interním modelu podle čl. 325 odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013.

Článek 15

Posouzení přiměřenosti procesu aktualizace limitů obchodování

1. Při posuzování přiměřenosti procesu aktualizace limitů obchodování instituce uvedených v čl. 103 odst. 2 písm. b) bodu ii), čl. 104b odst. 2 písm. c) a f) a čl. 325bi odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány ověří, zda:

- a) je proces aktualizace koordinován a řádně zdokumentován útvarem řízení rizik;

- b) návrh na aktualizaci limitů obchodování odráží veškeré změny:
 - i) v přijatelné míře rizika stanovené institucí;
 - ii) v očekávané činnosti nebo v rozpočtových cílech obchodních útvarů;
 - c) návrh na aktualizaci limitů obchodování zohledňuje v průběhu období, kdy se používal limit obchodování platný v době aktualizace:
 - i) průměrnou úroveň využití limitů obchodování platných v době aktualizace;
 - ii) počet a rozsah porušení limitů obchodování.
2. Příslušné orgány ověří, zda se proces aktualizace limitů obchodování provádí alespoň jednou ročně, a častěji, pokud dojde ke změnám v organizaci nebo jsou zavedeny nové linie podnikání či produkty.

Článek 16

Posouzení přiměřenosti procesu týkajícího se porušení limitů obchodování

1. Při posuzování přiměřenosti procesu schvalování porušení limitů obchodování podle čl. 104b odst. 2 písm. f) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány ověří, zda:
- a) má instituce jasný a zdokumentovaný postup pro schvalování případů, kdy dojde k porušení limitů obchodování, vedoucím orgánem;
 - b) vedoucí orgán stanovil podmínky významnosti, podle kterých se každé porušení limitů obchodování hlásí vedoucímu orgánu, a to bez ohledu na úroveň, na které byly limity obchodování schváleny;
 - c) útvar řízení rizik dokumentuje veškeré případy porušení limitů obchodování a hlásí je odpovědnému výboru, podvýboru nebo jednotlivým vedoucím pracovníkům;
 - d) výbor, podvýbor nebo jednotlivý vedoucí pracovník podle písmene c) v případě porušení limitu obchodování buď přijme opatření, nebo toto porušení oznámí vedoucímu orgánu v souladu s písmenem b);
 - e) dokumentace podle písmene c) zahrnuje rozsah a hlavní příčiny porušení limitu obchodování, včetně:
 - i) jakéhokoli navýšení obchodních pozic;
 - ii) jakýchkoli metodických změn zavedených v interním modelu měření rizika;
 - iii) jakýchkoli změn v tržních podmínkách.
2. Příslušné orgány ověří, zejména pokud obchodní útvar překračuje limity obchodování často, zda jsou četnost a rozsah porušení limitů obchodování, jakož i opatření přijatá útvarem řízení rizik a vedoucím orgánem v reakci na tato porušení přiměřená. Toto ověření provede příslušný orgán.

Článek 17

Posouzení přiměřenosti programu zátěžového testování

1. Při posuzování přiměřenosti programu zátěžového testování uvedeného v čl. 325bi odst. 1 písm. g) a čl. 325bp odst. 7 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány ověří, zda:
- a) instituce alespoň jednou ročně přezkoumává scénáře používané v rámci programu zátěžového testování;
 - b) útvar řízení rizik provádí scénáře zátěžového testování stanovené v programu zátěžového testování často, a to nejméně jednou za měsíc, a častěji, pokud instituce realizuje významné obchodní činnosti;

- c) scénáře, které se mají používat v rámci programu zátěžového testování, zahrnují kromě historicky pozorovaných nebo hypotetických scénářů také scénáře vyplývající z reverzního zátěžového testování a scénáře *ad-hoc* navržené s ohledem na příslušné specifické rizikové faktory;
 - d) scénáře uvedené v písmenu c) se přezkoumávají alespoň jednou ročně.
2. Příslušné orgány ověří, zda se scénáře uvedené v odst. 1 písm. c) používají k posouzení adekvátnosti prvků tvořících kapitálové požadavky k tržnímu riziku, včetně dodatečného kapitálového požadavku k riziku selhání, když se dané kapitálové požadavky porovnávají s potenciálními ztrátami vyplývajícími z vážných, ale možných tržních scénářů.
3. Pro účely odstavce 2 příslušné orgány ověří, zda instituce při posuzování adekvátnosti předpokladů modelu rizika selhání, zejména pokud jde o zachycení koncentrací úvěrového rizika, používá všechny následující prvky:
- a) ztráty vyplývající z událostí, včetně úvěrových událostí;
 - b) hypotetická snížení ratingu;
 - c) tržní události týkající se konkrétních druhů emitentů;
 - d) změny typů a parametrů kopulí, pokud jsou explicitně modelovány.

Článek 18

Posouzení přiměřenosti scénářů reverzního zátěžového testování a zátěžového testování *ad hoc*

1. Při posuzování přiměřenosti scénářů reverzního zátěžového testování uvedeného v čl. 325bi odst. 1 písm. g) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány ověří, zda:
- a) útvar řízení rizik používá reverzní zátěžový test jako nástroj ke zjištění možných kombinací závažných událostí a koncentrací rizik v rámci instituce, včetně závažných událostí a koncentrací rizik, které vyplývají z environmentálních rizik;
 - b) analýza prováděná pomocí reverzního zátěžového testu doplňuje pravidelné zátěžové testování;
 - c) při určování scénáře nebo scénářů vyplývajících z reverzního zátěžového testování útvar řízení rizik posuzuje:
 - i) linie podnikání, kde tradiční modely řízení rizika ukazují na mimořádně dobré vyvážení rizika a výnosu;
 - ii) nové produkty a nové trhy, které nebyly vystaveny závažným tlakům;
 - iii) expozice, kde neexistují likvidní obousměrné trhy;
 - iv) měnové expozice buď s fixací na jiné měny, nebo podléhající stropu či minimální úrovni ve vztahu k jiným měnám;
 - v) pozice v opcích hluboko mimo peníze, zejména v digitálních opcích;
 - vi) události, které nebyly zohledněny v zátěžovém období použitém ke kalibraci rizikových ukazatelů očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013;
 - vii) environmentální rizika v podobě fyzických rizik i rizik přechodu.
2. Při posuzování přiměřenosti scénářů zátěžového testování *ad hoc* jako součásti programů zátěžového testování podle čl. 325bi odst. 1 písm. g) nařízení (EU) č. 575/2013 příslušné orgány ověří, zda útvar řízení rizik navrhuje příslušné scénáře zátěžového testování *ad hoc* s přihlédnutím ke složení portfolia pozic zahrnutých do působnosti interního modelu k poslednímu datu podávání zpráv. Příslušné orgány zejména ověří:

- a) zda útvar řízení rizik využívá výsledky získané z analýzy citlivosti vůči jednotlivým rizikovým faktorům, posuzované jednotlivě i společně, k určení scénářů, které zahrnují zátěž kombinovaného souboru možných rizikových faktorů;
- b) zda útvar řízení rizik při sestavování scénářů zátěžového testování *ad hoc* výslovně zohlednil následující skutečnosti:
 - i) nelikvidnost trhů v krizových podmínkách na trhu, zvětšující se rozdíly cen, riziko koncentrace a jednosměrné trhy;
 - ii) událost, která má za následek zvýšení korelace mezi nástroji nebo rizikovými faktory, nebo scénář prudkého posunu měnových kurzů, vyplývající z jakýchkoli měn, které v době přezkumu podléhají fixaci, stropu nebo minimální úrovni, jež tyto vztahy narušují, když taková událost nastane současně s událostí uvedenou v bodě i);
 - iii) rizika události u akcií a rizika náhlého selhání (jump-to-default) u úvěrových pozic, tím, že vzal v úvahu:
 - 1) čtyři okamžitá selhání s nulovou návratností dlouhých dluhových pozic v současném portfoliu s největší expozicí a dvou největších dlouhých akciových pozic v současném portfoliu;
 - 2) riziko události vyplývající z prudkého růstu cen akcií u dvou největších krátkých pozic;
 - iv) nelinearitu produktů tím, že použil úplné přecenění všech pozic, aby byly přesně reflektovány vlivy nelinearity, a že aplikoval dostatečně velké šoky, aby bylo vyvoláno uplatnění některých opcí hluboko mimo peníze, zejména digitálních opcí;
 - v) rizika událostí plynoucí z environmentálních rizikových faktorů;
 - vi) další rizika, která nemusí být v interních modelech náležitě zachycena, včetně rizik vyplývajících z používání zástupných ukazatelů a možného nesouladu mezi zástupným ukazatelem a podkladovým rizikem.

Pro účely písm. b) bodu i) může útvar řízení rizik zvážit větší šoky, aby byla reflektována nemožnost včasného zrušení pozic, zejména u peněžních nástrojů, daná tím, že pozice jsou koncentrované nebo že se prudce zvýšila nelikvidita trhu.

Pro účely písmene b) bodu iv) může útvar řízení rizik zejména:

- a) posoudit potenciální riziko, které vzniká při zajišťování pozic oceňovaných pomocí zástupného ukazatele;
- b) aplikovat pohyby podle stresového scénáře na zástupné ukazatele, přičemž nelikvidní pozice zůstanou konstantní.

Článek 19

Posouzení interního modelu měření rizika ve vztahu ke spolehlivosti informačních systémů

1. Při posuzování toho, zda je interní model měření rizika vypočítán a řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány ověří, zda jsou informační systémy instituce související s řízením tržního rizika a informační systémy podporující interní model dostatečně spolehlivé, aby se vypořádaly s chybami při provádění. Příslušné orgány zejména:

- a) posoudí spolehlivost informačních systémů za posledních 250 obchodních dnů;
- b) ověří, zda:
 - i) jsou v případě selhání systému k dispozici odpovídající možnosti nápravy;
 - ii) je instituce schopna přepočítat všechny dotčené rizikové metriky;
 - iii) je překročení při zpětném testování způsobené technickými problémy výjimečné.

2. Příslušné orgány ověří, zda instituce prověřuje všechny pozice a nástroje v interním modelu měření rizika a uvádí tyto pozice a nástroje v soulad se systémy hodnot ke konci dne tím, že alespoň jednou týdně potvrdí, že pozice a nástroje v jednom systému odpovídají pozicím a nástrojům v ostatních systémech. Příslušné orgány ověří, že instituce plně dokumentuje a sleduje všechny pozice a nástroje, které nejsou plně sladěny.

Článek 20

Posouzení přijatelné přesnosti interního modelu měření rizika, včetně modelu oceňování

1. Při posuzování toho, zda je u interního modelu měření rizika, včetně jakéhokoli modelu oceňování, prokázána přijatelná přesnost v měření rizika a zda se výrazně neliší od modelů, které instituce používá pro své interní modely měření rizik, podle čl. 325bi odst. 1 písm. f) nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány:

- a) ověří, zda má instituce soupisy a tyto soupisy zahrnují:
 - i) metody nebo funkce oceňování používané v interním modelu měření rizika a metody nebo funkce oceňování používané k výpočtu hodnoty portfolia ke konci dne;
 - ii) pro každou z metod nebo funkcí oceňování podle bodu i) stručný popis, hlavní vlastnosti, předpoklady, klíčové parametry těchto metod nebo funkcí oceňování, způsob, jakým byly tyto vlastnosti, předpoklady a parametry kalibrovány, a způsob, jakým jsou tyto metody nebo funkce oceňování používány;
 - iii) popis okruhu finančních nástrojů a komodit zahrnutých do interního modelu měření rizika, který každá metoda nebo funkce oceňování pokrývá;
 - iv) popis okruhu finančních nástrojů a komodit, který pokrývají jednotlivé metody nebo funkce oceňování při výpočtu hodnoty portfolia ke konci dne;
 - v) jednu nebo více metrik pro měření významnosti pozic oceňovaných pomocí odpovídající metody nebo funkce oceňování v interním modelu měření rizika;
 - vi) jednu nebo více metrik pro měření významnosti pozic oceňovaných pomocí odpovídající metody a funkce oceňování při výpočtu hodnoty portfolia ke konci dne;
 - vii) komplexní srovnání metod a funkcí oceňování používaných v interním modelu měření rizika a metod a funkcí oceňování používaných při výpočtu hodnoty portfolia ke konci dne;
- b) ověří, zda jsou soupisy uvedené v písmenu a) aktualizovány alespoň jednou ročně a zda interní strategie instituce stanoví specifickou aktualizaci, kdykoli by to bylo nutné v důsledku podstatných změn v informacích, jež v soupisech figurují;
- c) ověří, zda jsou všechny rozdíly mezi funkcemi oceňování používanými k výpočtu hodnoty ke konci dne a funkcemi oceňování používanými v interním modelu měření rizika validovány v rámci interní validace podle článku 325bj nařízení (EU) č. 575/2013;
- d) na základě výsledků přiřazování zisků a ztrát a výsledků zpětného testování posoudí, zda existují funkce oceňování, které mohou vykazovat nedostatky;
- e) analyzují závěry v nejnovějších zprávách interní validace instituce podle článku 325bj nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o přesnost interního modelu měření rizika;

- f) analyzují závěry uvedené v nejnovějších zprávách o interním přezkumu přesnosti interního modelu měření rizika prováděném institucí podle čl. 325bi odst. 1 písm. h) nařízení (EU) č. 575/2013;
- g) ověří, zda instituce zdokumentovala rozdíly mezi interním modelem měření rizika a modely, které instituce používá pro interní řízení rizik pro stejný okruh pozic, a zda je instituce schopna tyto rozdíly vysvětlit;
- h) analyzují výsledky testů provedených institucí v rámci interní validace s cílem ověřit, zda jsou předpoklady interního modelu měření rizika vhodné a zda riziko nepodceňují nebo nepřeceňují, jak je uvedeno v čl. 325bj odst. 3 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013, zejména v případě obchodních útvarů s nejvyššími rozdíly mezi kapitálovými požadavky vypočtenými v souladu s alternativním standardizovaným přístupem podle části třetí hlavy IV kapitoly 1a nařízení (EU) č. 575/2013 a kapitálovými požadavky vypočtenými v souladu s interním modelem měření rizika.

Pro účely písmene d) mohou příslušné orgány případně požadovat, aby instituce na souboru nástrojů a komodit, u nichž chce příslušný orgán testovat přesnost funkcí oceňování, vypočítala teoretické změny uvedené v kapitole 2 oddíle 2 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059⁽¹⁰⁾ a hypotetické změny uvedené v kapitole 1 oddíle 2 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci, a požadovat, aby instituce odůvodnila rozdíly ve výsledku mezi těmito dvěma měřeními.

2. Pokud jsou pozice odpovídající kategoriím produktů přiřazeným obchodnímu útvaru záúčtovány „back-to-back“ s pozicemi jiného subjektu skupiny, který je mimo rozsah nejvyšší úrovně konsolidace v rámci Unie, a příslušný orgán potřebuje více důkazů k ověření, že je interní model měření rizika přijatelně přesný, může příslušný orgán požadovat, aby instituce předložily:

- a) skutečné, hypotetické a teoretické změny hodnoty portfolia obchodního útvaru za dobu 60 obchodních dnů, aniž by byla zohledněna jakákoli zajištění u subjektu skupiny;
- b) výše hodnot v riziku na úrovni obchodního útvaru podle článku 325bf nařízení (EU) č. 575/2013 za dobu 60 obchodních dnů, aniž by byla zohledněna jakákoli zajištění u subjektu skupiny;
- c) posouzení výsledků přiřazování zisků a ztrát a výsledků zpětného testování s ohledem na změny hodnot portfolia podle písmene a) a výše hodnot v riziku podle písmene b).

3. Pokud je tržní riziko pozic odpovídajících některým kategoriím produktů převedeno na jiný subjekt skupiny, který je mimo rozsah nejvyšší úrovně konsolidace v rámci Unie, a pokud se účinky tohoto převodu ve skutečnosti podobají účinkům pozic záúčtovaných „back-to-back“, mohou příslušné orgány uplatnit odstavec 2.

Článek 21

Posouzení interního modelu měření rizika ve vztahu k dodatečným programům zpětného testování

1. Při posuzování toho, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o zpětné testování podle čl. 325bj odst. 3 písm. b) uvedeného nařízení, příslušné orgány ověří, zda instituce v rámci těchto programů zpětného testování:

⁽¹⁰⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 ze dne 14. června 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013 s ohledem na regulační technické normy upřesňující technické podrobnosti požadavků na zpětné testování a přiřazování zisků a ztrát podle článků 325bf a 325bg nařízení (EU) č. 575/2013 (Úř. věst. L 276, 26.10.2022, s. 47, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2059/oj).

- a) provádí program zpětného testování podle odstavce 2 nebo jiný interní program zpětného testování, který instituci umožňuje určit podíl modelovatelných a nemodelovatelných rizikových faktorů na výsledcích zpětného testování;
- b) uplatňuje na svá portfolia přístupy přímého zpětného testování očekávaného deficitu.

Pro účely písmene b) příslušné orgány ověří, jak instituce odůvodňuje volbu použité metodiky přímého zpětného testování očekávaného deficitu, a analyzují, zda je tato metodika koncepčně správná.

Instituce může používat programy zpětného testování uvedené v prvním pododstavci jako prvek pro zjišťování a sledování případných nedostatků při výpočtu ukazatelů očekávaného deficitu. Pokud příslušný orgán rozhodne o svolení používat přístup interního modelu k výpočtu kapitálového požadavku k tržnímu riziku v souladu s článkem 325az, tyto programy zpětného testování nenahrazují výsledky regulatorního zpětného testování podle článku 325bf nařízení (EU) č. 575/2013 ani požadavky na přiřazování zisků a ztrát podle článku 325bg uvedeného nařízení.

2. Pro účely odst. 1 prvního pododstavce písm. a) může instituce provádět program zpětného testování, který uplatňuje následující zásady:

- a) překročení je zjištěno jako jednodenní změna v HPL_{MRF} nebo v
- b) APL_{MRF} , která překročí výši hodnoty v riziku podle čl. 325bf odst. 6 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013;
- c) HPL_{MRF} a APL_{MRF} se vypočítají takto:

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

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

kde:

- HPL jsou hypotetické změny hodnoty portfolia,
- APL jsou skutečné změny hodnoty portfolia,
- $RTPL$ jsou teoretické změny hodnoty portfolia instituce,
- $RTPL_{MRF}$ jsou teoretické změny hodnoty portfolia instituce, které zohledňují pouze změny modelovatelných rizikových faktorů;

- d) instituce určí potenciální nedostatky ve svém modelu měření rizika tak, že vypočítá překročení zjištěná podle písmene a), k nimž došlo za posledních 250 obchodních dnů, a porovná výši zjištěných překročení s prahovými hodnotami uvedenými v čl. 325bf odst. 3 písm. a) a b) nařízení (EU) č. 575/2013.

Kapitola 3

Posouzení interního modelu měření rizika používaného k výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu a rizikového ukazatele zátěžového scénáře

Oddíl 1

Přehled posouzení

Článek 22

Úvod do posouzení interního modelu měření rizika používaného k výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu a rizikového ukazatele zátěžového scénáře

Při posuzování toho, zda instituce splňuje požadavky vztahující se na interní model měření rizika používaný k výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu a rizikového ukazatele zátěžového scénáře, příslušné orgány posuzují, zda instituce splňuje:

- a) oddíl 2 této kapitoly, který obsahuje požadavky týkající se rizikových faktorů, včetně posouzení modelovatelnosti a přiřazení k příslušnému horizontu likvidity;
- b) oddíl 3 této kapitoly, který obsahuje požadavky na kvalitu údajů a přístupy založené na zástupných ukazatelích používané při výpočtu:
 - i) ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013;
 - ii) rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk nařízení (EU) č. 575/2013;
- c) oddíl 4 této kapitoly, který obsahuje požadavky na zpětné testování a přiřazování zisků a ztrát;
- d) oddíl 5 této kapitoly, který obsahuje požadavky na zacházení s měnovým a komoditním rizikem v investičním portfoliu;
- e) oddíl 6 této kapitoly, který obsahuje požadavky na výpočet ukazatele očekávaného deficitu a rizikového ukazatele zátěžového scénáře.

Oddíl 2

Posouzení nastavení a vlastností rizikových faktorů interního modelu měření rizika

Pododdíl 1

Posouzení nastavení rizikových faktorů interního modelu měření rizika

Článek 23

Posouzení pokrytí rizik v interním modelu měření rizika

1. Při posuzování, zda instituce splňuje čl. 325bh odst. 1 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek zahrnout do interního modelu měření rizik alespoň ty rizikové faktory, které se používají při výpočtu kapitálových požadavků podle alternativního standardizovaného přístupu, příslušný orgán ověří, zda:

- a) instituce dokumentuje, zda existují rizikové faktory používané ve standardizovaných přístupech, které nejsou zahrnuty v interním modelu měření rizika;
- b) instituce upozorní na všechny následující aspekty:

- i) zda existují měny, u nichž se nemodeluje obecné úrokové riziko, včetně inflačního rizika nebo křížového měnového bazického rizika;
 - ii) zda existují úvěrová rozpětí emitenta, která nejsou modelována;
 - iii) zda existují spotové ceny akcií a akciové repo sazby, které nejsou modelovány;
 - iv) zda existují spotové ceny komodit, které nejsou modelovány;
 - v) zda existují spotové směnné kurzy, které nejsou modelovány;
 - vi) zda existují případy, kdy není modelována implikovaná volatilita u nástrojů s opčním prvkem;
- c) pokud existují rizikové faktory používané v alternativním standardizovaném přístupu, které nejsou zahrnuty v interním modelu měření rizika, instituce kromě poskytnutí informací o dopadu vyloučení těchto rizikových faktorů na výsledky přiřazování zisků a ztrát, jak vyžaduje čl. 325bh odst. 1 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013:
- i) patřičně zdůvodní, proč nejsou tyto rizikové faktory zahrnuty do interního modelu měření rizika, a pokud je toto vyloučení dáno nedostatkem reprezentativních cen pro tyto rizikové faktory, zdůvodní, proč nejsou tyto rizikové faktory zachyceny při výpočtu rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk nařízení (EU) č. 575/2013, a toto odůvodnění zdokumentuje;
 - ii) vypočítá a sleduje dopad na kapitálové požadavky, který vyplývá z vyloučení těchto rizikových faktorů z interního modelu měření rizika.

2. Při posuzování toho, zda instituce splňuje čl. 325bh odst. 1 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek, aby byl do interního modelu měření rizika zahrnut dostatečný počet rizikových faktorů, podniknou příslušné orgány následující kroky v tomto pořadí:

- a) požadují, aby instituce poskytla přehled faktorů používaných při výpočtu hodnoty portfolia ke konci dne, v příslušných případech včetně seznamu souhrnů faktorů používaných při výpočtu hodnoty ke konci dne, kde jsou u každého souhrnu uvedeny všechny následující údaje:
- i) počet faktorů na souhrn;
 - ii) obecná kategorie rizikových faktorů a obecná podkategorie rizikových faktorů, jak jsou uvedeny v tabulce 2 článku 325bd nařízení (EU) č. 575/2013, ke kterým lze faktory v souhrnu přiřadit;
 - iii) hrubá a čistá citlivost portfolia instituce na faktory, které jsou součástí souhrnu;
 - iv) zda jsou tyto faktory zahrnuty do interního modelu měření rizika, či nikoli, a:
 - 1) pokud zahrnuty jsou, zda je každý faktor v interním modelu měření rizika modelován přímo bez použití zástupného ukazatele, nebo zda jsou použity jiné techniky;
 - 2) pokud zahrnuty nejsou, zdůvodnění této volby;
- b) na základě přehledu uvedeného v písmenu a):
- i) ověří, že neexistují žádné podstatné faktory, které nejsou modelovány, a že důvody, které podporují vyloučení nemodelovaných faktorů, jsou patřičné;
 - ii) posoudí, jak instituce u faktorů, které v modelu měření rizika nejsou modelovány přímo podle písm. a) bodu iv), zajišťuje, aby byla zachycena všechna podstatná rizika, včetně podstatných bazických rizik.

Pro účely písmene a) instituce shrnou faktory tak, aby každý souhrn měl stejné atributy ve vztahu k bodu ii), bodu iv) podbodu 1 a bodu iv) podbodu 2.

Pro účely písmene b) bodu i) použijí příslušné orgány metodu posuzování podle odstavce 3, přičemž ji mohou doplnit metodou posuzování podle odstavce 4.

Pro účely posouzení podle odst. 2 písm. b) bodu i) příslušné orgány určí obchodní útvary nebo hypotetická portfolia, která instituce používá pro interní validaci podle čl. 325bj odst. 3 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013 a jejichž hodnoty závisí na faktorech, které nejsou zahrnuty v interním modelu měření rizika. Příslušné orgány u těchto obchodních útvarů ověří, zda výsledky zpětného testování podle článku 325bf nařízení (EU) č. 575/2013 nebo vlastních validačních testů interního modelu podle čl. 325bj odst. 3 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 ukazují na nedostatky v interním modelu měření rizika.

3. Pro účely posouzení podle odst. 2 písm. b) bodu i) mohou příslušné orgány určit obchodní útvary nebo hypotetická portfolia, která instituce používá pro interní validaci podle čl. 325bj odst. 3 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013 a jejichž hodnoty závisí na faktorech, které nejsou zahrnuty v interním modelu měření rizika, a podniknout následující kroky v tomto pořadí:

- a) požadovat, aby instituce provedla výpočet:
 - i) hypotetických změn hodnoty portfolia obchodního útvaru nebo hodnoty hypotetického portfolia, které se vypočítávají v souladu s článkem 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - ii) hypotetických změn hodnoty portfolia obchodního útvaru nebo hodnoty hypotetického portfolia, které se vypočítávají v souladu s článkem 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, přičemž faktory, které nejsou zahrnuty jako rizikové faktory v interním modelu měření rizika, zůstanou nezměněny;
 - iii) teoretických změn hodnoty portfolia obchodního útvaru nebo hodnoty hypotetického portfolia, které se vypočítávají v souladu s článkem 12 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
- b) požadovat, aby instituce vysvětlila odchylky ve změnách hodnot portfolia vypočtených podle písm. a) bodů i), ii) a iii).

Článek 24

Posouzení faktorů obecného úrokového rizika

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje požadavky stanovené v čl. 325bh odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013 v souvislosti s modelováním úrokového rizika, příslušné orgány:

- a) požadují, aby instituce předložila seznam všech měn, vůči kterým je portfolio instituce citlivé, a pro každou z těchto měn všechny výnosové křivky, vůči kterým je portfolio instituce citlivé;
- b) požadují, aby instituce u každé výnosové křivky uvedené v písmenu a) uvedla, zda je křivka modelována jako celek přímo, nebo zda je modelována jako součet základní křivky a bazické křivky;
- c) požadují, aby instituce předložila analýzu citlivosti svého portfolia vůči každé z výnosových křivek uvedených v písmenu a);
- d) s využitím informací uvedených v písmenech a), b) a c) ověří, že bazické riziko mezi dvěma danými výnosovými křivkami je buď implicitně zachyceno tím, že jsou přímo modelovány dvě výnosové křivky, nebo tím, že je do modelu měření interního rizika zahrnuta bazická výnosová křivka představující rozdíl mezi těmito dvěma výnosovými křivkami;

- e) provedou ve vztahu k výnosovým křivkám, kde jsou rizikové faktory body křivky, dodatečné posouzení v souladu s článkem 29 tohoto nařízení a v případě, že instituce stanovila koše v souladu s čl. 5 odst. 4 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 ⁽¹¹⁾, ověří, zda instituce používá alespoň šest rizikových faktorů, jsou-li splněny obě následující podmínky:
 - i) expozice vůči výnosové křivce je významná;
 - ii) expozice je v nejlikvidnější měně podle přílohy I nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058 ⁽¹²⁾;
 - f) provedou u křivek, které byly modelovány pomocí funkčních parametrů podle článku 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, dodatečné posouzení souladu podle článku 29 tohoto nařízení;
 - g) posoudí, zda je řádně zachyceno riziko vega související s úrokovým rizikem, jak vyžaduje článek 30 tohoto nařízení.
2. Odchylně od odst. 1 písm. a) a b) mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce poskytla informace uvedené v těchto písmenech pouze pro nejvýznamnější měny a výnosové křivky, a provést posouzení stanovené v odstavci 1 na základě těchto údajů.

Článek 25

Posouzení faktorů akciového rizika

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje požadavek stanovený v čl. 325bh odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013 v souvislosti s modelováním akciového rizika, příslušný orgán:
- a) požaduje, aby instituce poskytla seznam všech akciových titulů a akciových indexů, vůči nimž je portfolio instituce citlivé, a rizikové faktory používané k modelování souvisejícího rizika;
 - b) požaduje aby instituce předložila analýzu citlivosti svého portfolia vůči každému z akciových titulů a akciových indexů uvedených v písmenu a);
 - c) ověří, že pokud je riziko akciového titulu modelováno jako součet faktorů systémového rizika podle čl. 3 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 a faktorů idiosynkratického rizika, volatilita způsobená aplikováním šoků na tyto faktory reflektuje volatilitu pozorovanou u daného akciového titulu;
 - d) ověří, že je bazické riziko mezi dvěma různými akciovými tituly zachyceno buď přímým modelováním obou akciových titulů, nebo pomocí faktorů bazického rizika;
 - e) posoudí, zda je řádně zachyceno riziko změn akciových křivek v souladu s článkem 29 tohoto nařízení;
 - f) posoudí, zda je řádně zachyceno riziko vega související s akciovým rizikem v souladu s článkem 30 tohoto nařízení.

Pro účely písmene c) může příslušný orgán případně porovnat volatilitu šoků aplikovaných na akciový titul emitenta, jak vyplývá z faktorů systémového a idiosynkratického rizika, s volatilitou pozorovanou u daného akciového titulu.

2. Odchylně od odst. 1 písm. a) může příslušný orgán požadovat, aby instituce poskytla informace zmíněné v uvedeném písmenu pouze pro nejvýznamnější akciové tituly a indexy, a může provést posouzení stanovené v uvedeném odstavci na základě těchto údajů.

⁽¹¹⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 ze dne 14. června 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy, které upřesňují kritéria pro posuzování modelovatelnosti rizikových faktorů na základě přístupu interního modelu (IMA), jakož i četnost tohoto posuzování podle čl. 325be odst. 3 uvedeného nařízení (Úř. věst. L 276, 26.10.2022, s. 60, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2060/oj).

⁽¹²⁾ Nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058 ze dne 28. února 2022, kterým se doplňuje nařízení Evropského parlamentu a Rady (EU) č. 575/2013, pokud jde o regulační technické normy týkající se horizontů likvidity pro přístup založený na alternativních interních modelech, jak je uvedeno v čl. 325bd odst. 7 (Úř. věst. L 276, 26.10.2022, s. 40, ELI: http://data.europa.eu/eli/reg_del/2022/2058/oj).

Článek 26

Posouzení faktorů rizika úvěrového rozpětí

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje požadavky stanovené v čl. 325bh odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013 v souvislosti s modelováním rizika úvěrového rozpětí, příslušné orgány:
 - a) požadují, aby instituce poskytla seznam všech křivek úvěrových rozpětí emitentů a úvěrových indexů, vůči nimž je portfolio instituce citlivé, a rizikové faktory používané k modelování souvisejícího rizika;
 - b) požadují, aby instituce předložila analýzu citlivosti svého portfolia vůči každé z křivek úvěrových rozpětí emitentů a úvěrových indexů uvedených v písmenu a);
 - c) ověří, zda v případě, že je riziko úvěrového rozpětí emitenta modelováno jako součet faktoru systémového rizika podle čl. 3 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 a faktoru idiosynkratického rizika, volatilita způsobená aplikováním šoků na tyto faktory reflektuje volatilitu pozorovanou u úvěrového rozpětí daného emitenta;
 - d) ověří, zda je bazické riziko mezi emitenty zachyceno buď přímým modelováním úvěrových rozpětí emitentů, nebo pomocí faktoru bazického rizika, a zda je báze mezi různými pozicemi odkazujícími na stejného emitenta sledována, a pokud je významná, zda je zahrnuta do interního modelu měření rizika;
 - e) posoudí, zda je řádně zachyceno riziko změn křivek úvěrového rozpětí, jak požaduje článek 29 tohoto nařízení;
 - f) posoudí, zda je řádně zachyceno riziko vega související s rizikem úvěrového rozpětí, jak vyžaduje článek 30 tohoto nařízení.

Pro účely písmene c) mohou příslušné orgány případně porovnat volatilitu šoků aplikovaných na úvěrové rozpětí emitenta, jak vyplývá z faktorů systémového a idiosynkratického rizika, s volatilitou pozorovanou u daného úvěrového rozpětí emitenta.

2. Odchylně od odst. 1 písm. a) mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce poskytla informace zmíněné v uvedeném písmenu pouze pro nejvýznamnější křivky úvěrových rozpětí a úvěrové indexy, a provést posouzení stanovené v uvedeném odstavci 1 na základě těchto údajů.

Článek 27

Posouzení faktorů měnového rizika

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje požadavky stanovené v čl. 325bh odst. 1 písm. d) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o modelování měnového rizika, příslušné orgány:
 - a) požadují, aby instituce poskytla seznam všech měnových párů, vůči kterým je portfolio instituce citlivé, a aby u každého z těchto měnových párů objasnila, zda je tento měnový pár vystaven pouze spotovému směnnému kurzu, nebo i jiným rizikovým faktorům, včetně implikovaných volatilit;
 - b) požadují, aby instituce předložila analýzu citlivosti svého portfolia vůči každému měnovému páru podle písmene a);
 - c) na základě informací uvedených v písmenech a) a b) ověří, zda je bazické riziko mezi jakoukoli dvojicí měnových párů implicitně zachyceno některým z následujících způsobů:
 - i) tím, že oba měnové páry jsou modelovány přímo;
 - ii) tím, že báze představující rozdíl mezi těmito dvěma měnovými páry je zahrnuta do modelu měření interního rizika;
 - d) posoudí, do jaké míry instituce zvažuje riziko spojené s událostmi odpojení u měnových párů, které nejsou volně pohyblivé, a pokud je toto riziko významné, jak je sledováno;
 - e) posoudí, zda je řádně zachyceno riziko změn měnových křivek, jak požaduje článek 29 tohoto nařízení;

f) posoudí, zda je řádně zachyceno riziko vega spojené s měnovým rizikem, jak požaduje článek 30 tohoto nařízení.

2. Odchylně od odst. 1 písm. a) mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce poskytla informace zmíněné v uvedeném písmenu pouze pro nejvýznamnější měnové páry, a provést posouzení stanovené v uvedeném odstavci 1 na základě těchto údajů.

Článek 28

Posouzení faktorů komoditního rizika

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje požadavky stanovené v čl. 325bh odst. 1 písm. f) nařízení (EU) č. 575/2013 v souvislosti s modelováním komoditního rizika, příslušné orgány:

- a) požadují, aby instituce:
 - i) poskytla seznam všech druhů komodit, vůči nimž je portfolio instituce citlivé;
 - ii) pro každý druh komodity uvedený v bodě i) objasnila, zda je daný druh komodity vystaven pouze spotové ceně komodity, nebo i jiným rizikovým faktorům, včetně implikovaných volatilit;
 - iii) poskytla analýzu citlivosti svého portfolia vůči každému z druhů komodit uvedených v písmenu a);
- b) ověří, zda interní strategie instituce určují metriky, které jsou vhodné k posouzení významnosti komoditního trhu podle čl. 325bh odst. 1 písm. f) nařízení (EU) č. 575/2013, a zda v případě komoditních trhů určených jako významné je každá jednotlivá komodita konkrétně modelována v interním modelu měření rizika instituce;
- c) ověří, zda je zachyceno bazické riziko mezi podobnými, ale nikoliv stejnými komoditami, vůči nimž má instituce významnou expozici, včetně bazického rizika vyplývajícího z odlišného místa dodání a z nesouladu splatností;
- d) posoudí, zda je řádně zachyceno riziko změn komoditních křivek, jak požaduje článek 29 tohoto nařízení;
- e) posoudí, zda je řádně zachyceno riziko vega spojené s komoditním rizikem, jak vyžaduje článek 30 tohoto nařízení.

Pro účely písmene c) příslušné orgány ověří, zda instituce modeluje dvě různé komodity přímo nebo zachycuje bázi pomocí faktoru bazického rizika.

2. Odchylně od odst. 1 písm. a) bodů i) a ii) mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce poskytla informace uvedené v těchto bodech pouze pro nejvýznamnější komodity, a mohou provést posouzení stanovené v uvedeném odstavci 1 na základě těchto údajů.

Článek 29

Posouzení křivek

1. Příslušné orgány použijí:
- a) když je to zapotřebí k posouzení křivek, jejichž body jsou rizikovými faktory podle článku 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, odstavec 2 tohoto článku;
 - b) když je to zapotřebí k posouzení křivek, které byly modelovány pomocí funkčních parametrů podle článku 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, odstavec 4 tohoto článku.

Pro účely písmen a) a b) posoudí příslušné orgány techniky interpolace a extrapolace používané institucí v souladu s odstavcem 6.

2. U křivek, pro které instituce sama stanoví koše v souladu s čl. 5 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, příslušné orgány ověří, že:

- a) interní strategie instituce stanoví kritéria pro rozhodování o počtu rizikových faktorů, které se použijí k modelování křivky, a že tato kritéria jsou založena na likviditě a významnosti pozic s expozicí vůči této křivce;
- b) kritéria uvedená v písmenu a) jsou doplněna analýzou, která ukazuje, že počet používaných rizikových faktorů umožňuje zachytit volatilitu v různých časových vrcholech.

Pro účely písmene b), pokud se příslušný orgán domnívá, že počet rizikových faktorů používaných k modelování křivky není přiměřený, mohou příslušné orgány své posouzení doplnit metodou posuzování podle odstavce 3.

3. Pro účely odst. 2 písm. b) mohou příslušné orgány:

- a) požadovat, aby instituce uplatnila scénáře budoucích šoků na rizikové faktory křivky, jak bylo učiněno v interním modelu měření rizika;
- b) požadovat, aby instituce odvodila volatilitu bodu křivky, který není rizikovým faktorem;
- c) požadovat, aby instituce získala pozorovanou volatilitu bodu křivky uvedeného v písmenu b);
- d) porovnat volatilitu získanou podle písmene b) s pozorovanou volatilitou získanou podle písmene c).

Pro posouzení podle odst. 2 písm. b) vycházejí příslušné orgány jak z období uvedeného v čl. 325bc odst. 4 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, tak z období finanční zátěže uvedeného v čl. 325bc odst. 2 písm. c) uvedeného nařízení.

4. U křivek, které byly modelovány pomocí funkčních parametrů podle článku 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, příslušné orgány posoudí, zda interní strategie instituce zahrnují analýzu, která ukazuje, že parametry funkcí šoků umožňují zachytit všechna podstatná rizika v křivkách a volatilitu v různých časových vrcholech. V příslušných případech mohou příslušné orgány své posouzení doplnit metodou posuzování podle odstavce 5 tohoto článku.

5. Pro účely odstavce 4 mohou příslušné orgány:

- a) požadovat, aby instituce uplatnila scénáře budoucích šoků na funkční parametry, jak je učiněno v interním modelu měření rizika;
- b) požadovat, aby instituce odvodila volatilitu bodu křivky;
- c) požadovat, aby instituce získala volatilitu bodu křivky uvedeného v písmenu b);
- d) porovnat volatilitu získanou podle písmene b) s pozorovanou volatilitou získanou podle písmene c).

Pro toto posouzení vycházejí příslušné orgány jak z období uvedeného v čl. 325bc odst. 4 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, tak z období finanční zátěže uvedeného v čl. 325bc odst. 2 písm. c) uvedeného nařízení.

6. Příslušné orgány posoudí, zda jsou všechny techniky použité institucí k vytvoření křivky, včetně technik interpolace a extrapolace, správné. Pokud je část křivky odvozena extrapolací jejích dvou vnějších bodů, příslušné orgány ověří, zda se volatilita výnosů pozorovaná na trhu pro extrapolovanou část křivky výrazně neliší od volatility, jež vyplývá z extrapolace. Za tímto účelem mohou příslušné orgány použít metody posuzování podle odstavců 3 a 5 tak, že při použití písmene b) těchto odstavců vyberou bod na křivce získané extrapolací.

Článek 30

Posouzení ploch implikované volatility

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje požadavky podle čl. 325bh odst. 1 písm. h) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o zachycení rizika vega u jakékoli dané obecné kategorie rizikových faktorů, příslušné orgány:
- a) požadují, aby instituce poskytla seznam všech ploch volatility, na které je portfolio instituce citlivé;
 - b) požadují, aby instituce předložila analýzu citlivosti svého portfolia vůči každé z ploch uvedených v písmenu a);
 - c) na základě informací uvedených v písmenech a) a b) ověří, zda je jakékoli podstatné bazické riziko mezi jakýmikoli dvěma danými plochami buď implicitně zachyceno tím, že jsou přímo modelovány dvě plochy, nebo tím, že je modelována bazická plocha představující rozdíl mezi danými dvěma křivkami;
 - d) ve vztahu k plochám volatility, jejichž body jsou rizikové faktory podle článku 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří, zda:
 - i) jsou v interních strategiích instituce stanovena kritéria pro rozhodování o počtu rizikových faktorů, které se použijí k modelování plochy, a zda jsou tato kritéria založena na likviditě a významnosti pozic s expozicí vůči této ploše;
 - ii) jsou kritéria uvedená v bodě i) doplněna analýzou, která ukazuje, že počet používaných rizikových faktorů umožňuje komplexní zobrazení rizika na celé ploše;
 - e) ve vztahu k plochám, které byly modelovány pomocí funkčních parametrů podle článku 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří, zda interní strategie instituce zahrnují analýzu, která prokazuje, že parametry funkcí šoků umožňují komplexní zobrazení rizika na celé ploše;
 - f) posoudí, zda jsou techniky interpolace a extrapolace, které instituce používá k vytvoření plochy, správné, a v případě, že je část plochy odvozena extrapolací jejích dvou vnějších bodů, ověří, zda se volatilita výnosů pozorovaná na trhu pro extrapolovanou část plochy významně neliší od volatility, jež vyplývá z extrapolace.

Pro účely písmene a) uvede instituce u každé plochy podle uvedeného písmene, zda je modelována jako celek přímo, nebo zda je modelována jako součet základní plochy a bazické plochy.

Pro účely písm. d) bodu ii) mohou příslušné orgány případně své posouzení doplnit metodou posuzování podle odstavce 2.

Pro účely písmene e) mohou příslušné orgány případně své posouzení doplnit metodou posuzování podle odstavce 3.

Pro účely písmene f) mohou příslušné orgány použít metodu posuzování podle odstavců 2 a 3 tak, že při použití písmene b) uvedených odstavců vyberou bod na ploše získané extrapolací.

2. Pro účely odst. 1 písm. d) bodu ii) mohou příslušné orgány:
- a) požadovat, aby instituce uplatnila scénáře budoucích šoků na rizikové faktory plochy, jak je učiněno v interním modelu měření rizika;
 - b) požadovat, aby instituce odvodila volatilitu bodu plochy, jež není rizikovým faktorem;
 - c) požadovat, aby instituce získala pozorovanou volatilitu bodu na ploše uvedeného v písmenu b);
 - d) porovnat volatilitu získanou podle písmene b) s pozorovanou volatilitou získanou podle písmene c).

Pro posouzení podle odst. 1 písm. d) bodu ii) vycházejí příslušné orgány jak z období uvedeného v čl. 325bc odst. 4 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, tak z období finanční zátěže uvedeného v čl. 325bc odst. 2 písm. c) uvedeného nařízení.

3. Pro účely odst. 1 písm. e) mohou příslušné orgány:

- a) požadovat, aby instituce uplatnila scénáře budoucích šoků na funkční parametry, jak je učiněno v interním modelu měření rizika;
- b) požadovat, aby instituce odvodila volatilitu bodu povrchu;
- c) požadovat, aby instituce získala pozorovanou volatilitu bodu na ploše uvedeného v písmenu b);
- d) porovnat volatilitu získanou podle písmene b) s pozorovanou volatilitou získanou podle písmene c).

Pro posouzení podle odst. 1 písm. e) vycházejí příslušné orgány jak z období uvedeného v čl. 325bc odst. 4 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, tak z období finanční zátěže uvedeného v čl. 325bc odst. 2 písm. c) uvedeného nařízení.

Článek 31

Posouzení faktorů rizika korelace

Při posuzování, zda interní model měření rizika instituce zachycuje riziko korelace, jak vyžaduje čl. 325bh odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány ověří, že u opcí s více podklady a jakýchkoli jiných produktů, jejichž hodnota ke konci dne se určuje prostřednictvím implikovaného korelačního parametru, je do interního modelu měření rizika zahrnut rizikový faktor zachycující riziko změny korelačního parametru.

Příslušný orgán může určit opce a produkty, které se opírají o implikovaný korelační parametr, tak, že použije informace vykázané v souladu s článkem 23 tohoto nařízení a identifikuje ty faktory, které jsou korelačními parametry.

Pododdíl 2

Hodnocení vlastností rizikových faktorů

Článek 32

Posouzení modelovatelnosti rizikových faktorů

1. Při posuzování, zda instituce splňuje čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na modelovatelnost rizikových faktorů, příslušné orgány ověří, zda interní strategie instituce zmíněné v uvedeném odstavci splňují všechny následující podmínky:

- a) interní strategie řeší aspekty uvedené v článku 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 pro veškerou dokumentaci;
- b) interní strategie vyžadují vypracování aktuálního soupisu, který u každého rizikového faktoru uvádí:
 - i) popis rizikového faktoru;
 - ii) zda je rizikový faktor modelovatelný na základě posouzení modelovatelnosti podle článku 325be nařízení (EU) č. 575/2013 a zda rizikový faktor v předchozím roce svůj status modelovatelnosti někdy změnil;
 - iii) dvanáctiměsíční období používané pro posouzení modelovatelnosti;

- iv) zda se jedná o faktor systémového úvěrového rizika nebo faktor akciového rizika podle čl. 3 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - v) zda je daný rizikový faktor bodem křivky, plochy nebo krychle podle čl. 4 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, koš používaný pro posouzení modelovatelnosti tohoto rizikového faktoru a výsledky posouzení modelovatelnosti tohoto koše;
 - vi) zda je rizikový faktor funkčním parametrem používaným ke znázornění křivky, plochy nebo krychle podle čl. 6 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, a:
 - 1) soubor bodů křivky, plochy nebo krychle, které byly použity ke kalibraci parametrické funkce podle čl. 6 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - 2) soubor košů a jejich modelovatelnost, jak vyplývá z použití kroků podle čl. 6 odst. 1 písm. b) a c) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - 3) soubor bodů křivky, plochy nebo krychle, které byly použity ke kalibraci funkčního parametru podle čl. 6 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - vii) počet ověřitelných cen, které jsou reprezentativní pro rizikový faktor během období, které se pro posouzení modelovatelnosti bere v úvahu;
 - viii) zda existují 90denní období s méně než čtyřmi ověřitelnými a reprezentativními cenami;
- c) interní strategie stanoví:
- i) kritéria pro určení rizikových faktorů, pro které instituce uplatňuje posunuté období podle čl. 1 odst. 2 a čl. 4 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - ii) kritéria pro určení, zda mají být rizikové faktory považovány za stejný druh podle čl. 1 odst. 2 písm. a) uvedeného nařízení;
- d) interní strategie stanoví kritéria pro určení, zda se posouzení modelovatelnosti křivky, plochy nebo krychle provádí s použitím standardních předem definovaných košů podle čl. 5 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, nebo s použitím košů definovaných samotnými institucemi podle čl. 5 odst. 4 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;
- e) interní strategie zdůvodňuje volbu, pokud jsou standardní předem definované koše podle čl. 5 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 dále rozděleny na menší koše v souladu s čl. 5 odst. 3 uvedeného nařízení.

Pro účely písmene b) bodů vii) a viii), pokud instituce provádí posouzení modelovatelnosti rizikového faktoru tak, že nejprve posoudí modelovatelnost souboru košů, příslušné orgány ověří, zda je na úrovni každého z těchto košů specifikován počet ověřitelných a reprezentativních cen.

2. Při posuzování, zda je interní model měření rizika instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o posouzení modelovatelnosti rizikových faktorů, které jsou vyhodnoceny jako modelovatelné v souladu s článkem 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, příslušné orgány:

- a) ověří ve vztahu k výsledkům posouzení modelovatelnosti:
 - i) pomocí soupisu uvedeného v odst. 1 písm. b), že tyto rizikové faktory splňují některé ze dvou kritérií podle čl. 1 odst. 1 písm. a) a b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - ii) v příslušných případech pomocí soupisu uvedeného v odst. 1 písm. b), že období použité pro posouzení modelovatelnosti je v souladu s čl. 1 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
- b) pokud jde o požadavky týkající se považování určité ceny za ověřitelnou podle článku 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060:

- i) ověří, zda:
 - 1) interní systémy a strategie instituce a její smluvní dohody s třetími stranami zajišťují splnění podmínek uvedených v čl. 2 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - 2) existují ceny, které splňují podmínky uvedené v čl. 2 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 a které jsou považovány za ověřitelné;
 - ii) přezkoumáním zpráv o auditu ověří, zda je nezávislý audit podle čl. 2 odst. 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 spolehlivý a zda pokrývá všechny aspekty zmíněné v uvedeném odstavci;
 - iii) v příslušných případech přezkoumají smluvní ujednání podle čl. 2 odst. 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
- c) pokud jde o požadavky týkající se považování určité ověřitelné ceny za reprezentativní pro rizikový faktor podle článku 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří, zda jsou postup pro přiřazování a kritéria použita ke stanovení reprezentativnosti ceny pro rizikový faktor podle čl. 7 odst. 1 písm. d) uvedeného nařízení v přenesené pravomoci správné.

Pro účely písm. a) bodu ii) příslušné orgány ověří, zda jsou kritéria podle odst. 1 písm. c) pro určení, zda jsou rizikové faktory stejného druhu, správná, a pomocí soupisu uvedeného v odst. 1 písm. b) ověří, zda jsou tato kritéria správně uplatňována.

Pro účely písm. b) bodu i) použijí příslušné orgány metodu posuzování podle odstavce 5.

Pro účely písmene c) použijí příslušné orgány metodu posuzování podle odstavce 6.

3. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325b odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o posouzení modelovatelnosti rizikových faktorů, které jsou součástí křivky, plochy nebo krychle a které jsou vyhodnoceny jako modelovatelné v souladu s článkem 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, příslušné orgány:

- a) ve vztahu k výsledkům posouzení modelovatelnosti:
 - i) pomocí soupisu uvedeného v odst. 1 písm. b) ověří, zda je rozdělení křivek, ploch a krychlí do košů v souladu s podmínkami podle čl. 5 odst. 2 nebo čl. 5 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 a zda instituce správně uplatňuje kritéria uvedená v odst. 1 písm. d) tohoto článku pro výběr metody košů;
 - ii) v případech, že instituce používá soubor standardních předem definovaných košů podle čl. 5 odst. 2 písm. d) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří, zda je vhodný převod košů na jinou standardní tržní konvenci;
 - iii) pomocí soupisu uvedeného v odst. 1 písm. b) ověří, zda koše, které jsou vyhodnoceny jako modelovatelné, splňují některou ze dvou podmínek uvedených v čl. 4 odst. 2 písm. a) a b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - iv) pomocí soupisu uvedeného v odst. 1 písm. b) ověří, zda je období použité pro posouzení modelovatelnosti stejné pro všechny koše dané křivky, plochy nebo krychle;
- b) pokud jde o požadavky týkající se považování určité ceny za ověřitelnou podle článku 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060:
 - i) přezkoumáním interních systémů a strategií instituce a smluvních dohod s třetími stranami zajistí, aby:
 - 1) byly splněny podmínky uvedené v čl. 2 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - 2) žádné ceny, které splňují podmínky uvedené v čl. 2 odst. 2 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci, nebyly považovány za ověřitelné;

- ii) přezkoumáním zpráv o auditu ověří, zda je nezávislý audit, kterému jsou třetí strany podrobeny, spolehlivý a zda pokrývá všechny aspekty podle čl. 2 odst. 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
- iii) v příslušných případech přezkoumají smluvní ujednání mezi institucí a třetími stranami podle čl. 2 odst. 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
- c) pokud jde o požadavky na zařazení ověřitelné ceny do koše podle čl. 4 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří, zda jsou postup pro přiřazování a kritéria podle čl. 7 odst. 1 písm. d) uvedeného nařízení, která se používají ke stanovení, že cena je reprezentativní pro určitý bod v koši, správné;
- d) pokud jde o možnost znovu přidělit ověřitelnou cenu koše do sousedního koše v souladu s čl. 5 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří:
 - i) zda je přístup zdokumentovaný v souladu s čl. 7 odst. 1 písm. f) uvedeného nařízení, který instituce použila k provedení takového opětovného přidělení, vhodný;
 - ii) jak instituce zajišťuje, aby byly splněny podmínky, za nichž je opětovné přidělení povoleno v souladu s čl. 5 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060.

Pro účely písm. b) bodu i) použijí příslušné orgány metodu posuzování podle odstavce 5.

Pro účely písmene c) použijí příslušné orgány metodu posuzování podle odstavce 7.

4. Při posuzování toho, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o posouzení modelovatelnosti rizikových faktorů, které jsou vyhodnoceny jako modelovatelné v souladu s článkem 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, příslušné orgány:

- a) ve vztahu k výsledkům posouzení modelovatelnosti:
 - i) s použitím soupisu uvedeného v odst. 1 písm. b) ověří, zda koše křivky, plochy nebo krychle modelované pomocí parametrické funkce, které jsou vyhodnoceny jako modelovatelné, splňují některou ze dvou podmínek uvedených v čl. 4 odst. 2 písm. a) a b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - ii) pomocí soupisu uvedeného v odst. 1 písm. b) ověří, zda:
 - 1) instituce používá metodu košů stanovenou v čl. 5 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - 2) je vhodný převod košů na jinou standardní tržní konvenci v souladu s čl. 5 odst. 2 písm. d) uvedeného nařízení;
 - iii) pomocí soupisu uvedeného v odst. 1 písm. b) ověří, zda instituce hodnotí funkční parametr jako modelovatelný pouze v případě, že všechny body křivky, plochy nebo krychle, které jsou použity ke kalibraci daného funkčního parametru, patří do košů, které jsou modelovatelné;
- b) pokud jde o požadavky týkající se považování určité ceny za ověřitelnou podle článku 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060:
 - i) ověří, zda:
 - 1) interní systémy a strategie instituce a její smluvní ujednání s třetími stranami zajišťují splnění podmínek uvedených v čl. 2 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - 2) neexistují ceny, které splňují podmínky uvedené v čl. 2 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 a které jsou považovány za ověřitelné;
 - ii) přezkoumáním zpráv o auditu ověří, zda je nezávislý audit, kterému jsou třetí strany podrobeny, spolehlivý a zda pokrývá všechny aspekty uvedené v čl. 2 odst. 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
 - iii) v příslušných případech přezkoumají smluvní ujednání mezi institucí a třetími stranami podle čl. 2 odst. 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;

- c) pokud jde o požadavky na zařazení ověřitelné ceny do koše podle čl. 4 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří, zda jsou postup pro přiřazování a kritéria podle čl. 7 odst. 1 písm. d) uvedeného nařízení, která se používají ke stanovení, že cena je reprezentativní pro určitý bod v koši, správné;
- d) pokud jde o možnost znovu přidělit ověřitelnou cenu koše do sousedního koše v souladu s čl. 5 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří:
 - i) zda je přístup zdokumentovaný v souladu s čl. 7 odst. 1 písm. f) uvedeného nařízení, který instituce použila k provedení takového opětovného přidělení, vhodný;
 - ii) jak instituce zajišťuje, aby byly splněny podmínky, za nichž je opětovné přidělení povoleno v souladu s čl. 5 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060.

Pro účely písm. b) bodu i) použijí příslušné orgány metodu posuzování podle odstavce 5.

Pro účely písmene c) použijí příslušné orgány metodu posuzování podle odstavce 7.

5. Pro účely odst. 2 písm. b) bodu i), odst. 3 písm. b) bodu i) a odst. 4 písm. b) bodu i) použijí příslušné orgány následující metodu posuzování:

- a) požadují, aby instituce poskytla vzorek rizikových faktorů a košů s odpovídajícími ověřitelnými a reprezentativními cenami, včetně:
 - i) rizikových faktorů a košů, které těsně splnily podmínky pro to, aby mohly být vyhodnoceny jako modelovatelné;
 - ii) rizikových faktorů a košů, u nichž se v průběhu předchozího roku změnil status modelovatelnosti;
 - iii) případně rizikových faktorů a košů, u kterých ověřitelné ceny získává výhradně instituce, výhradně třetí strany a instituce i třetí strany;
- b) požadují, aby instituce u cen podle písmene a) tohoto odstavce zdůvodnila, které z podmínek uvedených v čl. 2 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 jsou splněny, a ověří:
 - i) v případě, že je splněna podmínka uvedená v čl. 2 odst. 1 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, jak instituce posoudila, že transakce byla uzavřena za obvyklých tržních podmínek;
 - ii) v případě, že je splněna podmínka uvedená v čl. 2 odst. 1 písm. b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, jak instituce nebo třetí strana posoudily, že transakce byla uzavřena za obvyklých tržních podmínek;
 - iii) v případě, že je splněna podmínka uvedená v čl. 2 odst. 1 písm. c) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, jak instituce nebo třetí strana určily nabídky na nákup a prodej;
- c) u ověřitelných cen podle písmene a) příslušné orgány ověří:
 - i) zda cena není transakcí nebo nabídkou na nákup a prodej mezi dvěma subjekty téže skupiny podle čl. 2 odst. 2 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060 a zda je přístup, který instituce nebo třetí strana použily k vyvození závěru, že tyto dva subjekty nepatří do téže skupiny, správný;
 - ii) jak instituce nebo třetí strana dospěly k závěru, že je objem transakce nebo pevné nabídky spojený s ověřitelnou cenou nezanedbatelný podle v čl. 2 odst. 2 písm. b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, a zda jsou metriky použité k vyhodnocení zanedbatelnosti správné;
 - iii) pokud se ověřitelná cena vztahuje k pevným nabídkám podle čl. 2 odst. 1 písm. c) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060:
 - 1) jak instituce nebo třetí strana dospěly k závěru, že rozpětí nákup/prodej se podstatně neodchyluje od příslušných tržních podmínek podle čl. 2 odst. 2 písm. c) uvedeného nařízení;

- 2) zda jsou metriky použité k vyhodnocení této potenciální odchylky správné;
- iv) zda lze u některých z těchto cen mít za to, že splňují podmínky podle čl. 2 odst. 2 písm. b) nebo čl. 2 odst. 2 písm. c) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, protože se vyznačují neobvykle nízkým objemem nebo neobvykle velkým rozpětím nákup/prodej;
- v) zda instituce nebo třetí strana určily časové pásmo, které se jednotně používá u všech zdrojů údajů k určení data zjištění ověřitelné ceny, jak požaduje čl. 2 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060.

Pro účely tohoto odstavce příslušné orgány vyžadují, aby jim instituce nebo případně třetí strany poskytly veškeré informace, které potřebují k provedení komplexního posouzení, v souladu s čl. 2 odst. 5 písm. b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060.

6. Pro účely odst. 2 písm. c) příslušné orgány:

- a) požadují, aby instituce poskytla vzorek rizikových faktorů a odpovídající ověřitelné a reprezentativní ceny použité k posouzení podmínek uvedených v článku 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060;
- b) ověří, zda v případě, že pro rizikový faktor existuje k danému datu zjištění více ověřitelných cen, se při posuzování, zda jsou splněny podmínky uvedené v článku 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, zohledňuje pouze jedna z nich;
- c) u těch rizikových faktorů ve vzorku uvedeném v písmenu a), které nejsou faktory systémového úvěrového rizika nebo faktory akciového rizika zachycujícími pohyby celého trhu podle čl. 3 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří, zda:
 - i) je rizikový faktor silným faktorem ceny, která je považována za reprezentativní;
 - ii) je metoda, kterou instituce použila k vyvození závěru, že mezi rizikovým faktorem a cenou existuje úzký vztah, správná;
 - iii) je metodika, kterou instituce použila k extrahování hodnoty rizikového faktoru z této ceny, správná;
- d) u těch rizikových faktorů ve vzorku uvedeném v písmenu a), které jsou faktory systémového úvěrového rizika nebo faktory akciového rizika zachycujícími pohyby celého trhu podle čl. 3 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, ověří, zda jsou použité ověřitelné ceny reprezentativní pro atributy faktorů systémového rizika.

Pro účely písmene a) zahrnuje vzorek rizikových faktorů mimo jiné rizikové faktory, které těsně splnily podmínky pro to, aby mohly být vyhodnoceny jako modelovatelné, a rizikové faktory, které v průběhu předchozího roku změnily svůj status modelovatelnosti. Tento vzorek případně obsahuje rizikové faktory, u kterých ověřitelné ceny získává výhradně instituce, výhradně třetí strany a instituce i třetí strany.

7. Pro účely odst. 3 písm. c) a odst. 4 písm. c) příslušné orgány:

- a) požadují, aby instituce poskytla vzorek košů vztahujících se k souboru křivek, ploch nebo krychlí a odpovídající ověřitelné a reprezentativní ceny;
- b) u ověřitelných cen uvedených v písmenu a) ověří u košů, u nichž existuje více ověřitelných cen k danému datu zjištění, že při posuzování, zda jsou splněny podmínky uvedené v článku 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2060, se zohledňuje pouze jedna ověřitelná cena za každé datum;
- c) u ověřitelných cen uvedených v písmenu a) posoudí, zda je metodika použitá institucí pro přiřazení ověřitelné ceny k danému koši vhodná.

Pro účely písmene a) zahrnuje vzorek košů mimo jiné koše, které těsně splnily podmínky pro to, aby mohly být vyhodnoceny jako modelovatelné, a koše, které v průběhu předchozího roku změnily svůj status modelovatelnosti. Tento vzorek případně zahrnuje koše, u kterých ověřitelné ceny získává výhradně instituce, výhradně třetí strany a instituce i třetí strany.

Pro účely písmene c) příslušný orgán ověří, zda:

- a) jsou body v koši silným faktorem ceny, která je považována za reprezentativní;
- b) je metoda, kterou instituce použila k vyvození závěru, že mezi jakýmkoli bodem v koši a cenou existuje úzký vztah, správná;
- c) je metodika, kterou instituce použila k extrahování hodnoty uvedeného bodu v koši z této ceny, správná.

Článek 33

Posouzení horizontu likvidity rizikových faktorů

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013 v souvislosti s požadavky na horizont likvidity rizikových faktorů, příslušné orgány ověří, zda interní strategie zmíněné v uvedeném písmenu vyžadují vypracování aktuálního soupisu, který u každého rizikového faktoru uvádí:

- a) popis rizikového faktoru;
- b) zda je rizikový faktor modelovatelný na základě posouzení modelovatelnosti podle článku 325be nařízení (EU) č. 575/2013, a pokud rizikový faktor modelovatelný je, zda je tento rizikový faktor zahrnut do podsouboru modelovatelných rizikových faktorů podle čl. 325bc odst. 2 písm. a) uvedeného nařízení;
- c) jednoduchý popis datových vstupů použitých k označení rizikového faktoru;
- d) horizont likvidity přiřazený rizikovému faktoru, jak vyžaduje čl. 325bd odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013;
- e) zda povaha rizikového faktoru neodpovídá některé obecné kategorii rizikových faktorů, jak vyžaduje čl. 1 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058;
- f) zda povaha rizika zachyceného rizikovým faktorem a datové vstupy použité pro tento rizikový faktor odpovídají rizikovým faktorům, které by mohly spadat do více než jedné obecné kategorie rizikových faktorů nebo obecné podkategorie rizikových faktorů, jak vyžaduje čl. 1 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058;
- g) v případě použití k modelování homogenního indexu, zda byla k přiřazení rizikového faktoru k příslušné obecné kategorii a podkategorii rizikových faktorů podle tabulky 2 článku 325bd nařízení (EU) č. 575/2013 použita metodika podle článku 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058, nebo metodika podle článku 2 uvedeného nařízení.

2. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán v souladu s čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na horizont likvidity rizikových faktorů, příslušné orgány ověří, zda:

- a) při využití prvků uvedených v odstavci 1 tohoto článku:
 - i) existuje konzistentnost mezi povahou rizikových faktorů, datovými vstupy použitými pro rizikové faktory a obecnou kategorií a podkategorií rizikových faktorů v tabulce 2 článku 325bd nařízení (EU) č. 575/2013;
 - ii) faktory akciového a úvěrového rizika, které odrážejí systémovou složku, jsou podrobovány zacházení podle čl. 1 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058, jestliže jsou tyto rizikové faktory kalibrovány s použitím datových vstupů vztahujících se k různým obecným kategoriím nebo podkategoriím rizikových faktorů;
 - iii) faktory bazického rizika představující rozdíl mezi dvěma rizikovými faktory, které by v případě, že by je instituce modelovala přímo namísto báze, byly přiřazeny ke dvěma různým podkategoriím, jsou podrobovány zacházení podle čl. 1 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058;
 - iv) pokud rizikový faktor nepatří mezi rizikové faktory uvedené v člancích 3 a 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058 a tento rizikový faktor se jednoznačně nevztahuje k jedné z obecných podkategorií rizik v tabulce 2 článku 325bd nařízení (EU) č. 575/2013, je tento rizikový faktor přiřazen k podkategorii „jiné“ v příslušné kategorii;

- v) faktory akciového rizika uznané jako akcie s velkou tržní kapitalizací splňují jednu z podmínek uvedených v čl. 7 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058;
- b) instituce má zavedena objektivní kritéria pro určení, kdy se faktor rizika úvěrového rozpětí vztahuje k investičnímu stupni nebo pozici s vysokým výnosem;
- c) jestliže instituce uplatňuje odchylku stanovenou v čl. 325bd odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o použití delších horizontů likvidity při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb uvedeného nařízení a rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení, rozlišuje instituce mezi pozicemi náležejícími obchodním útvarům, pro něž se odchylka používá, a obchodním útvarům, pro něž se odchylka nepoužívá;
- d) v rámci měsíčního ověřování podle čl. 325bd odst. 6 nařízení (EU) č. 575/2013 instituce ověří, zda:
 - i) v důsledku změny kapitalizace akcie nebo složek indexů uvedených v čl. 7 odst. 1 písm. b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2058 došlo ke změně příslušné podkategorie pro faktor akciového rizika;
 - ii) v důsledku migrace nebo jiných událostí souvisejících s úvěrovou kvalitou došlo ke změně příslušné podkategorie pro faktor rizika úvěrového rozpětí;
- e) pro účely přiřazení rizikového faktoru k obecné kategorii „Úroková míra“ a podkategorii „Nejlikvidnější měny a domácí měna“ v tabulce 2 článku 325bd nařízení (EU) č. 575/2013 se za domácí měnu považuje pouze jedna měna.

Pro účely písmene c) se příslušné orgány zaměří na rizikové faktory, které patří do podkategorie, na niž se vztahuje odchylka, a které se vyskytují jak v obchodních útvarech, pro něž se odchylka používá, tak v obchodních útvarech, pro něž se odchylka nepoužívá.

3. Pro účely odst. 2 písm. a) mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce určila rizikové faktory ve vzorku finančních nástrojů nebo komodit a provedla jejich posouzení s přihlédnutím k povaze finančních nástrojů nesoucích dané rizikové faktory. Při vyžadování vzorku se příslušné orgány zaměří na finanční nástroje nebo komodity zahrnující dostatečně široký okruh druhů rizikových faktorů, aby bylo zajištěno komplexní posouzení.

4. Pro účely odst. 2 písm. d) tohoto článku mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce poskytla rizikové faktory, u kterých došlo ke změně v podkategorii, a ověřit, zda po měsíčním ověření rizikový ukazatel očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a rizikový ukazatel zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení reflektovaly změny v horizontu likvidity.

Oddíl 3

Posouzení zástupných ukazatelů a kvality údajů

Článek 34

Posouzení zástupných ukazatelů

1. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na používání zástupných ukazatelů, příslušné orgány ověří, zda:
 - a) instituce stanovila v rámci interních strategií uvedených v čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013 kritéria, která popisují:
 - i) kdy je rizikový faktor vyjádřen zástupným ukazatelem;
 - ii) jak by byl rizikový faktor vyjádřen zástupným ukazatelem, pokud by u něj byl uplatněn přístup založený na zástupném ukazateli.
 - b) Interní strategie uvedené v čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013 pokrývají všechny přístupy založené na zástupném ukazateli, které instituce používá, včetně případného používání:

- i) faktorových modelů;
 - ii) aproximací beta;
 - iii) přiřazování rizikových faktorů referenčním hodnotám, včetně titulů reprezentativních pro dané odvětví a region nebo indexů;
- c) u nemodelovatelných rizikových faktorů existuje jasný důvod pro použití přístupu založeného na zástupném ukazateli, i když počet výnosů N v časové řadě pro rizikový faktor vyplývající z článku 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 by umožňoval použití historické metody nebo asymetrické metody sigma podle článků 8 a 9 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;
- d) přístup použitý k náhradě rizikového faktoru zástupným ukazatelem je vhodný a zajišťuje, jak požaduje čl. 325bh odst. 1 písm. g) nařízení (EU) č. 575/2013, konzervativní kalibraci scénářů budoucích šoků pro modelovatelné rizikové faktory a extrémních scénářů budoucích šoků pro nemodelovatelné rizikové faktory;
- e) u rizikových faktorů, kde se zástupné ukazatele používají pouze pro určitá období v časové řadě, nedochází k anomálním skokům mezi částmi časové řady, které jsou vyjádřeny pomocí zástupných ukazatelů, a částmi časové řady, které nejsou vyjádřeny pomocí zástupných ukazatelů.
2. Pro účely odst. 1 písm. c) příslušné orgány na vzorku rizikových faktorů vyjádřených pomocí zástupného ukazatele ověří, zda:
- a) se pro tyto rizikové faktory používá přístup založený na zástupném ukazateli popsany v interních strategiích, jak je uvedeno v odst. 1 písm. a), a použitý zástupný ukazatel je ekonomicky smysluplný;
 - b) je řádně zachyceno bazické riziko mezi daným rizikovým faktorem vyjádřeným zástupným ukazatelem a ostatními rizikovými faktory, včetně případů, kdy jsou různé rizikové faktory vyjádřeny zástupným ukazatelem tak, že jsou přiřazeny ke stejnému rizikovému faktoru;
 - c) neexistují případy, kdy by v důsledku zástupného ukazatele nebylo řádně zachyceno specifické riziko.

Při použití této metody posuzování vyberou příslušné orgány vzorek rizikových faktorů odrážející různé přístupy založené na zástupném ukazateli, včetně případných faktorových modelů, aproximací beta a přiřazování rizikových faktorů k referenčním hodnotám, včetně titulů reprezentativních pro dané odvětví a region nebo indexů.

3. Pro účely odst. 1 písm. c) příslušné orgány v souvislosti se vzorkem rizikových faktorů, u nichž byly za posledních dvanáct měsíců údaje vyjádřeny zástupným ukazatelem:
- a) požadují, aby instituce poskytla časové řady rizikových faktorů vyjádřených pomocí zástupného ukazatele, které se používají v interním modelu měření rizika, a časové řady odpovídajících oceňovacích faktorů, které se používají v procesu oceňování ke konci dne;
 - b) ověří, že se volatility obou časových řad uvedených v písmenu a) výrazně neliší;
 - c) ověří, že obě časové řady jsou vysoce korelované.

Při použití této metody posuzování vyberou příslušné orgány vzorek rizikových faktorů odrážející různé přístupy založené na zástupném ukazateli, včetně případných faktorových modelů, aproximací beta a přiřazování rizikových faktorů k referenčním hodnotám, včetně titulů reprezentativních pro dané odvětví a region nebo indexů.

4. Pro účely odst. 1 písm. c) vyberou příslušné orgány za účelem testování konzervativnosti přístupů založených na zástupném ukazateli vzorek přístupů a u každého přístupu založeného na zástupném ukazateli uplatní všechny následující kroky v tomto pořadí:
- a) požadují, aby instituce poskytla časové řady vzorku rizikových faktorů, které nejsou vyjádřeny pomocí zástupného ukazatele a u kterých by byl v případě vyjádření pomocí zástupného ukazatele uplatněn právě posuzovaný přístup;

- b) požadují, aby instituce poskytla časové řady, které by se použily při uplatnění práve posuzovaného přístupu založeného na zástupném ukazateli na časové řady rizikových faktorů uvedené v písmenu a);
- c) získají pro obě časové řady volatility rizikových faktorů v zátěžovém období a v posledním dvanáctiměsíčním období a ověří, že volatilita vyplývající z časové řady vyjádřené pomocí zástupného ukazatele uvedené v písmenu b) nepodhodnocuje volatilitu vyplývající z časové řady uvedené v písmenu a).

Při použití této metody posuzování vyberou příslušné orgány vzorek rizikových faktorů odrážející různé přístupy založené na zástupném ukazateli, včetně případných faktorových modelů, aproximací beta a přiřazování rizikových faktorů k referenčním hodnotám, včetně titulů reprezentativních pro dané odvětví a region nebo indexů.

5. Pro účely odst. 1 písm. c) příslušné orgány v souvislosti se vzorkem nemodelovatelných rizikových faktorů, u kterých byly v zátěžovém období použity zástupné údaje, přestože počet výnosů N v časové řadě pro rizikový faktor vyplývající z článku 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 by umožnil použití historické metody nebo asymetrické metody sigma podle článku 8 a 9 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci:

- a) požadují, aby instituce před použitím jakéhokoli přístupu založeného na zástupném ukazateli poskytla původní časové řady rizikových faktorů;
- b) požadují, aby instituce poskytla časové řady použité pro rizikové faktory vyjádřené pomocí zástupného ukazatele;
- c) porovnají vzestupné a sestupné kalibrované šoky, jak vyplývají z použití článků 8 a 9 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, z časových řad uvedených v písmenech a) a b) tohoto odstavce, a ověří, že šoky vyplývající z časových řad vyjádřených pomocí zástupného ukazatele nejsou systémově méně konzervativní než šoky získané použitím původních časových řad.

Při použití této metody posuzování vyberou příslušné orgány vzorek rizikových faktorů odrážející různé přístupy založené na zástupném ukazateli, včetně případných faktorových modelů, aproximací beta a přiřazování rizikových faktorů k referenčním hodnotám, včetně titulů reprezentativních pro dané odvětví a region nebo indexů.

Článek 35

Posouzení kvality údajů

1. Při posuzování, zda standardy pro údaje instituce splňují minimální standardy pro to, aby mohl být interní model měření rizika považován za přijatelně přesný v měření rizik, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 písm. f) nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány ověří, zda:
 - a) instituce v rámci svých interních strategií dokumentuje veškeré metodiky používané k doplňování časových řad s chybějícími údaji a zda tato dokumentace obsahuje spolehlivou analýzu, která prokazuje, že tyto metodiky neovlivňují volatility a korelace rizikových faktorů;
 - b) instituce stanovila objektivní kritéria, jež určují, která metodika pro doplňování časových řad se použije, pokud je k dispozici více než jedna metodika, a zda tato kritéria zdokumentovala ve svých interních strategiích;
 - c) instituce v rámci svých interních strategií stanovila postup, který se má uplatnit, kdykoli se změní hodnota v časové řadě, a zda tento postup zahrnuje dokumentaci provedených změn;
 - d) instituce neprovádí filtrování údajů, mimo jiné tím, že uplatňuje limity nebo stropy a vylučuje odlehlé hodnoty, ledaže je schopna prokázat, že se vyloučení týká chybných nebo neaktuálních údajů, a zda instituce takové vyloučení dokumentuje;
 - e) instituce provádí pravidelné kontroly kvality časových řad používaných pro výpočet rizikového ukazatele očekávaného deficitu a zda tyto kontroly a odpovídající výsledky dokumentuje;

- f) instituce v rámci kontrol uvedených v písmenu e) analyzuje, jaký mají chybějící nebo nahrazené údaje a metodika použitá k získání časových řad vliv na volatilitu a korelace rizikových faktorů;
- g) kvalita údajů časových řad, které instituce používá, je odpovídající.

Pro účely písmene e) příslušné orgány ověří, zda instituce v rámci kontrol zmíněných v uvedeném písmenu sleduje u každé časové řady:

- a) počet dnů, pro které původně chyběly údaje a které byly následně doplněny pomocí určité metodiky;
- b) počet dnů, pro které byly údaje původně k dispozici a byly nahrazeny pomocí konkrétní metodiky;
- c) počet dnů bez denních změn;
- d) maximální počet po sobě jdoucích dnů bez denní změny.

2. Pro účely odst. 1 písm. g) příslušné orgány:

- a) požadují, aby instituce poskytla přehled svých časových řad použitých v PES_t^{RS} , PES_t^{RC} , PES_t^{FC} , $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{RC,i}$ a $PES_t^{FC,i}$, jak je uvedeno v článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013, a při výpočtu rizikových ukazatelů zátěžového scénáře, jak je uvedeno v článku 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, a aby v tomto přehledu uvedla u každé použité časové řady:
 - i) celkový počet dnů v historickém období pozorování, které bylo použito pro výpočet PES_t^{RS} , PES_t^{RC} , PES_t^{FC} , $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{RC,i}$ a $PES_t^{FC,i}$ podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a rizikových ukazatelů zátěžového scénáře podle článku 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
 - ii) počet dnů s chybějícími údaji v časové řadě předtím, než instituce uplatní jakoukoli úpravu;
 - iii) počet dnů bez denní změny v časové řadě předtím, než instituce uplatní jakoukoli úpravu;
 - iv) maximální počet po sobě jdoucích dnů bez denní změny v časové řadě předtím, než instituce uplatní jakoukoli úpravu;
 - v) počet dnů, pro které byly údaje v časové řadě původně k dispozici, ale které instituce vyloučila nebo změnila předtím, než byly použity při výpočtu PES_t^{RS} , PES_t^{RC} , PES_t^{FC} , $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{RC,i}$ a $PES_t^{FC,i}$ podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a rizikových ukazatelů zátěžového scénáře podle článku 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
- b) na základě přehledu uvedeného v písmenu a) určí ty časové řady použité pro rizikové faktory, které mohou být ovlivněny nízkou kvalitou údajů;
- c) na základě přehledu uvedeného v písmenu a) vyberou vzorek časových řad, které se vyznačují vysokým počtem původně chybějících údajů, a uplatní následující kroky v tomto pořadí:
 - i) požadují, aby instituce poskytla časové řady pouze s počátečními údaji a časové řady po jejich doplnění;
 - ii) ověří, že byly časové řady doplněny v souladu s metodikami předpokládanými v interních strategiích, jak je uvedeno v odst. 1 písm. a) a b), a že jsou takové metodiky pro daný případ vhodné;
- d) na základě přehledu uvedeného v písmenu b) vyberou vzorek časových řad, které se vyznačují vysokým počtem údajů, jež byly původně k dispozici, ale byly nahrazeny jinými údaji, a uplatní následující kroky v tomto pořadí:
 - i) požadují, aby instituce poskytla časovou řadu pouze s počátečními údaji a časovou řadu po nahrazení údajů v této časové řadě;

- ii) ověří, že byly údaje nahrazeny v souladu s metodikami předpokládanými v interních strategiích, jak je uvedeno v odst. 1 písm. a) a b), a že jsou tyto metodiky pro daný případ vhodné.

Pro účely písmene b) mohou příslušné orgány v příslušných případech použít jako základ pro určení zmíněné v uvedeném písmenu následující ukazatele:

- a) časové řady s méně než 10 % původně dostupných údajů;
- b) časové řady s 20 po sobě jdoucími obchodními dny bez denní změny;
- c) časové řady s více než 20 % dnů beze změn;
- d) časové řady, u nichž bylo změněno více než 50 % původně dostupných údajů.

Příslušné orgány vyžadují, aby instituce odůvodnila použití těchto časových řad a případně uvedla důvod, proč je příslušný rizikový faktor zařazen do redukovaného souboru rizikových faktorů podle čl. 325bc odst. 2 písm. a) a b) a čl. 325bc odst. 3 písm. a) a b) nařízení (EU) č. 575/2013.

3. V případě rizikových faktorů, u kterých se používají zástupné ukazatele, provedou příslušné orgány posouzení podle odstavce 2 na časových řadách vyjádřených pomocí zástupných ukazatelů, které se používají při výpočtu PES_t^{RS} , PES_t^{RC} , PES_t^{FC} , $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{RC,i}$ a $PES_t^{FC,i}$ podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a rizikových měr zátěžového scénáře podle článku 7 nařízení Komise v přenesené pravomoci (EU) 2024/397.

Oddíl 4

Posouzení souladu s požadavky týkajícími se zpětného testování a testu přiřazování zisků a ztrát

Článek 36

Posouzení technických prvků, které je třeba zahrnout do skutečných a hypotetických změn hodnoty portfolia pro účely požadavků na zpětné testování

1. Při ověřování, zda instituce splňuje čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na technické prvky, které mají být zahrnuty do skutečných a hypotetických změn hodnoty portfolia, příslušné orgány ověří, zda interní strategie zmíněné v uvedeném písmenu:

- a) specifikují všechny prvky podle článku 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 a případně všechny prvky podle čl. 1 odst. 5 písm. c) uvedeného nařízení;
- b) vyžadují vypracování pravidelné zprávy, a pokud jsou jednotlivé prvky, které přispívají ke změnám hodnoty portfolia, odděleny, vyžadují denní údaje, včetně:
 - i) změn týkajících se prvků, které jsou odstraněny z hodnoty ke konci dne s cílem získat skutečné a hypotetické změny v souladu s články 1 až 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, včetně těch, které se týkají vnitrodenních obchodních činností;
 - ii) změn týkajících se úprav, které jsou zahrnuty do hodnoty ke konci dne, ale které nejsou součástí výpočtu skutečných a hypotetických změn v souladu s články 1 až 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - iii) změn týkajících se úprav, které jsou zahrnuty do hodnoty ke konci dne a do výpočtu skutečných a hypotetických změn v souladu s články 1 až 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - iv) změn týkajících se úprav vyplývajících z postupu nezávislého ověřování cen podle čl. 1 odst. 1 a čl. 2 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;

- c) vyžadují vypracování zprávy uvedené v písmenu b) jak na úrovni každého obchodního útvaru, na který se vztahují požadavky na zpětné testování obchodního útvaru v souladu s články 1 a 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, tak na úrovni portfolia, na které se vztahují požadavky na zpětné testování v souladu s články 2 a 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
- d) upřesňují postupy nápravy, které je třeba uplatnit při výpočtu skutečných a hypotetických změn v případě nepředvídatelných událostí, výjimek, chyb a selhání při oceňování.

2. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na technické prvky, které je třeba zahrnout do skutečných a hypotetických změn hodnoty portfolia, příslušné orgány:

- a) v souvislosti s výpočtem skutečných změn hodnoty portfolia obchodního útvaru podle čl. 1 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059:
 - i) s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku a nástinu rozdílů uvedeného v čl. 5 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059:
 - 1) určí prvky, které se liší mezi změnami hodnot portfolia ke konci dne, které jsou výsledkem procesu oceňování ke konci dne, a skutečnými změnami;
 - 2) ověří, zda jsou prvky určené v souladu s podbodem 1 omezeny na poplatky a provize podle čl. 325bf odst. 4 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 a zda jsou omezeny na ty úpravy, které musí nebo mohou být vyloučeny ze skutečných změn, jak je stanoveno v čl. 1 odst. 3 a 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - ii) s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku ověří, zda jsou do skutečných změn hodnoty portfolia obchodního útvaru zahrnuty úpravy vyplývající z nezávislého ověření cen, jak vyžaduje čl. 1 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - iii) ověří, zda se ve výpočtu skutečných změn odráží zastarávání podle čl. 1 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 a zda se toto zastarávání odráží stejným způsobem jako při výpočtu hodnot portfolia ke konci dne, které jsou výsledkem procesu oceňování ke konci dne;
 - iv) posoudí, jak instituce hodnotí, zda je úprava spojena s tržním rizikem, jak je uvedeno v čl. 1 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, a s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku ověří, zda jsou úpravy, které nejsou spojeny s tržním rizikem, vyloučeny z výpočtu skutečných změn;
 - v) porovnáním zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku k různým datům ověří, zda instituce zohledňuje změny hodnot úprav pouze k datům, ke kterým se úprava vypočítává, jak vyžaduje čl. 1 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - vi) ověří, zda okruh pozic, z nichž se vypočítává úprava, zahrnuje pouze pozice přiřazené obchodnímu útvaru, jak vyžaduje čl. 1 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - vii) ověří, zda úpravy, které mohou být vyloučeny ze skutečných změn podle čl. 1 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, jsou neaditivní;
 - viii) ověří, zda jsou informace uvedené v čl. 5 písm. c) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 v souladu s důkazy vyplývajících ze zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku;
- b) v souvislosti s výpočtem skutečných změn hodnoty portfolia podle článku 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059:
 - i) s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku a nástinu rozdílů uvedeného v čl. 5 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;

- 1) určí prvky, které se liší mezi změnami hodnot portfolia ke konci dne, které jsou výsledkem procesu oceňování ke konci dne, a skutečnými změnami;
- 2) ověří, zda jsou prvky uvedené v podbodě 1 omezeny na poplatky a provize podle čl. 325bf odst. 4 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 a na ty úpravy, které musí nebo mohou být vyloučeny ze skutečných změn podle článku 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
- ii) s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku ověří, zda jsou do skutečných změn hodnoty portfolia zahrnuty úpravy vyplývající z nezávislého ověření cen, jak vyžaduje čl. 2 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
- iii) ověří, zda se ve výpočtu skutečných změn odráží zastarávání podle čl. 2 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 a zda se toto zastarávání odráží stejným způsobem jako při výpočtu hodnot portfolia ke konci dne, které jsou výsledkem procesu oceňování ke konci dne;
- iv) posoudí, jak instituce hodnotí, zda je úprava spojena s tržním rizikem, jak je uvedeno v čl. 2 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, a s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku ověří, zda jsou úpravy, které nejsou spojeny s tržním rizikem, vyloučeny z výpočtu skutečných změn;
- v) ověří, zda v souladu s požadavky čl. 2 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 je okruh pozic, na jejichž základě se úprava vypočítává, tvořen buď:
 - 1) pozicemi přiřazenými obchodním útvarům, pro které instituce vypočítává kapitálové požadavky k tržnímu riziku v souladu s částí třetí hlavou IV kapitolou 1b nařízení (EU) č. 575/2013;
 - 2) veškerými pozicemi podléhajícími kapitálovým požadavkům k tržnímu riziku;
- vi) porovnáním zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku k různým datům ověří, zda instituce zohledňuje změny hodnot úprav pouze k datům, ke kterým se úprava přepočítává, v souladu s čl. 2 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
- vii) ověří, zda jsou informace uvedené v čl. 5 písm. c) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 v souladu s důkazy vyplývajících ze zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku;
- c) v souvislosti s výpočtem hypotetických změn hodnoty portfolia obchodního útvaru podle článku 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059:
 - i) s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku určí prvky, které se liší mezi změnami hodnot portfolia ke konci dne, jež jsou výsledkem procesu oceňování ke konci dne, a hypotetickými změnami, a ověří, zda se tyto prvky omezují na:
 - 1) poplatky a provize;
 - 2) na ty prvky, které nejsou zachyceny z důvodu předpokladu, že pozice zůstávají nezměněny, jak je uvedeno v čl. 325bf odst. 4 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013;
 - 3) ty úpravy, které musí nebo mohou být vyloučeny z hypotetických změn, jak je stanoveno v čl. 3 odst. 3 a 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - ii) ověří, zda je v hypotetických změnách zohledněn vliv zastarávání v souladu se zacházením, které instituce u tohoto vlivu uplatňuje při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a při výpočtu rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení, jak vyžaduje čl. 3 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - iii) posoudí, jak instituce hodnotí, zda je úprava spojena s tržním rizikem, jak je uvedeno v čl. 3 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, a s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku ověří, zda jsou úpravy, které nejsou spojeny s tržním rizikem, vyloučeny z výpočtu hypotetických změn;

- iv) s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku ověří, že v rámci hypotetických změn jsou zahrnuty pouze úpravy, které se vypočítávají denně a které jsou zahrnuty do modelu měření rizika instituce, jak vyžaduje čl. 3 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - v) ověří, že okruh pozic, z nichž se vypočítává úprava, zahrnuje pouze pozice přiřazené obchodnímu útvaru, jak vyžaduje čl. 3 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - vi) ověří, zda úpravy, které jsou vyloučeny z hypotetických změn podle čl. 3 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, jsou neaditivní;
 - vii) s využitím nástinu uvedeného v čl. 5 písm. c) bodě viii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 ověří, zda je metodika používaná institucí k výpočtu změn hodnoty úpravy při předpokladu nezměněných pozic, jak je uvedeno v čl. 325bf odst. 4 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013, vhodná;
 - viii) ověří, zda jsou informace uvedené v čl. 5 písm. c) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 v souladu s důkazy vyplývajících ze zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku;
- d) v souvislosti s výpočtem hypotetických změn hodnoty portfolia podle článku 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059:
- i) s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku:
 - 1) určí prvky, které se liší mezi změnami hodnot portfolia ke konci dne, jež jsou výsledkem procesu oceňování ke konci dne, a hypotetickými změnami;
 - 2) ověří, zda se prvky uvedené v podbodě 1 omezují na poplatky a provize, na prvky, které nejsou zachyceny v důsledku předpokladu, že pozice zůstávají nezměněny, jak je uvedeno v čl. 325bf odst. 4 písm. nařízení (EU) č. 575/2013, a na úpravy, které musí nebo mohou být vyloučeny z hypotetických změn v souladu s článkem 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - ii) ověří, zda je v hypotetických změnách zohledněn vliv zastarávání v souladu se zacházením, které instituce u tohoto vlivu uplatňuje při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a při výpočtu rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení, jak vyžaduje čl. 4 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - iii) posoudí, jak instituce hodnotí, zda je úprava spojena s tržním rizikem, jak je uvedeno v čl. 4 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, a s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku ověří, zda jsou úpravy, které nejsou spojeny s tržním rizikem, vyloučeny z výpočtu hypotetických změn;
 - iv) s využitím zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku ověří, že v rámci hypotetických změn jsou zahrnuty pouze úpravy, které se vypočítávají denně a které jsou zahrnuty do modelu měření rizik instituce, jak vyžaduje čl. 4 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - v) ověří, zda v souladu s požadavky čl. 4 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 je okruh pozic, na jejichž základě se úprava vypočítává, tvořen buď:
 - 1) pozicemi přiřazenými obchodním útvarům, pro které instituce vypočítává kapitálové požadavky k tržnímu riziku v souladu s částí třetí hlavou IV kapitolou 1b nařízení (EU) č. 575/2013;
 - 2) veškerými pozicemi podléhajícími kapitálovým požadavkům k tržnímu riziku;
 - vi) s využitím nástinu uvedeného v čl. 5 písm. c) bodě viii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 ověří, zda je metodika používaná institucí k výpočtu změn hodnoty úpravy při předpokladu nezměněných pozic, jak je uvedeno v čl. 325bf odst. 4 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013, vhodná;

- vii) ověří, zda jsou informace uvedené v čl. 5 písm. c) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 v souladu s důkazy vyplývajícími ze zpráv uvedených v odst. 1 písm. b) a c) tohoto článku;
- e) ve vztahu k postupům, které instituce uplatňuje pro výpočet skutečných a hypotetických změn:
 - i) ověří, zda je postup přiřazení pozice pouze k jednomu obchodnímu útvaru spolehlivý;
 - ii) ověří, zda postupy nápravy uvedené v odst. 1 písm. d) jsou spolehlivé a zda jsou v praxi uplatňovány vždy, když se vyskytnou nepředvídatelné události, výjimky, chyby a selhání při oceňování;
 - iii) ověří, jak se v postupu oceňování ke konci dne a v postupu nezávislého ověřování cen zachází s nelikvidními pozicemi.

Pro účely písm. a) bodu vi), písm. b) bodu v) podbodů 1), písm. c) bodu v) a písm. d) bodu v) podbodů 1 příslušné orgány ověří, zda instituce neodvozuje úpravu použitelnou pro obchodní útvar z okruhu pozic, který je širší než okruh přiřazený obchodnímu útvaru.

Pro účely písm. a) bodu vii) příslušné orgány vyhodnotí, jak instituce tyto úpravy řídí z hlediska rizik.

Pro účely písm. b) bodu v) podbodů 2) a písm. d) bodu v) podbodů 2 příslušné orgány ověří, zda je celá úprava vypočtená na tomto okruhu zahrnuta do skutečných změn hodnoty portfolia.

Pro účely písm. c) bodu vi) příslušné orgány vyhodnotí, jak instituce tyto úpravy řídí z hlediska rizik.

Pro účely písm. e) bodu ii) příslušné orgány přezkoumají historii nepředvídatelných událostí, výjimek, chyb a selhání při oceňování ve výpočtech změn hodnot portfolií, posoudí, jak byly napraveny, a případně dopad těchto chyb na výsledky zpětného testování a testu přiřazování zisků a ztrát.

Pro účely písm. e) bodu iii) příslušné orgány v případě, že kvůli neaktuálním údajům tyto pozice nevedou ke změnám v ocenění ke konci dne a ve skutečných a hypotetických změnách hodnoty portfolia, posoudí, zda i přes nedostatek údajů je model měření rizika v měření rizik těchto pozic přijatelně přesný, jak je uvedeno v čl. 325bi odst. 1 písm. f) nařízení (EU) č. 575/2013.

3. Pro účely odst. 2 písm. a) až d) mohou příslušné orgány použít některou z následujících metod posuzování:
- a) požadovat, aby instituce na vzorku transakcí vypočítala a sesouhlasila změny hodnoty ke konci dne, jak vyplývají z postupu oceňování ke konci dne, skutečné změny a hypotetické změny;
 - b) požadovat, aby instituce na vzorku transakcí vypočítala hypotetické změny a teoretické změny a ověřila, zda je konzistentně zachycen vliv zastarávání;
 - c) porovnat profil kumulativních hypotetických změn hodnoty portfolia za dané časové období a odpovídající kumulativní skutečné změny za stejné období, aby byla posouzena věrohodnost výpočtů, jež instituce provedla.

Článek 37

Posouzení analýzy překročení

1. Příslušné orgány ověří, zda instituce podrobně analyzuje všechna překročení uvedená v článku 325bf nařízení (EU) č. 575/2013, aby zjistila jejich příčiny.
2. Pro účely odstavce 1 příslušné orgány ověří, zda instituce:
 - a) určuje, která portfolia nebo obchodní útvary překročení primárně způsobily;

- b) analyzuje rozdíly v hypotetických a skutečných změnách hodnoty portfolia;
 - c) analyzuje, zda překročení způsobily pohyby trhu, rizikové faktory nebo parametry a které;
 - d) analyzuje, zda k překročení přispěly problémy s modelováním nebo chybějící rizikové faktory, a poskytne vysvětlení, kterou část změn hodnoty portfolia lze vysvětlit modelem a kterou nikoli;
 - e) analyzuje, zda k překročení přispěla nebo jej způsobila procesní selhání, včetně nesprávného zachycení pozic nebo chybějících aktualizací údajů;
 - f) popisuje výsledky opatření přijatých v důsledku písmen a) až e), když příslušným orgánům oznamuje překročení, která vyplynula z jejich programu zpětného testování prováděného v souladu s článkem 325bf nařízení (EU) č. 575/2013.
3. Příslušné orgány ověří, zda v případě, že analýza uvedená v odstavcích 1 a 2 zjistí podstatný nedostatek nebo nepřesnost v modelu nebo procesech, instituce tento nedostatek nebo nepřesnost posoudí a neprodleně vypracuje plán včasného návratu k souladu s požadavky na zpětné testování, který bude posuzován v rámci pravidelné validace modelu.
4. Příslušné orgány ověří, zda instituce zajišťuje oba z těchto postupů:
- a) každé překročení, včetně překročení souvisejících se zpětným testováním podle čl. 325bf odst. 5 nařízení (EU) č. 575/2013, je hlášeno vrcholnému vedení do tří pracovních dnů od data, kdy bylo překročení zjištěno;
 - b) analýzy uvedené v odstavcích 1 a 2 jsou oznamovány příslušnému orgánu a vrcholnému vedení do jednoho měsíce od data, kdy k překročení došlo.

Článek 38

Posouzení souladu s požadavky na přiřazování zisků a ztrát

1. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na technické prvky, které je třeba zahrnout do hypotetických změn hodnoty portfolia obchodního útvaru pro požadavky na přiřazování zisků a ztrát podle článku 325bg uvedeného nařízení, příslušné orgány ověří, zda se časová řada hypotetických změn hodnoty portfolia obchodního útvaru použitá pro účely požadavků na zpětné testování shoduje s časovou řadou hypotetických změn hodnoty portfolia obchodního útvaru použitou u požadavku na přiřazování zisků a ztrát, jak požaduje článek 13 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059.
2. Při posuzování toho, zda instituce splňuje čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013 v souvislosti s požadavky na technické prvky, které je třeba zahrnout do teoretických změn hodnoty portfolia pro účely požadavků na přiřazování zisků a ztrát uvedených v článku 325bg uvedeného nařízení, příslušné orgány ověří, že interní strategie zmíněné v uvedeném písmenu e):
- a) zajišťují, aby obchodní dny používané při výpočtu teoretických změn hodnoty portfolia byly stejné jako dny používané při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 i rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení;
 - b) specifikují, zda má instituce sladěný časový snímek, pro nějž vypočítává teoretické změny hodnoty portfolia obchodního útvaru, s časovým snímkem, pro nějž vypočítává hypotetické změny hodnoty portfolia obchodního útvaru, jak umožňuje čl. 6 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - c) specifikují, zda existují rizikové faktory, u kterých instituce používá k výpočtu teoretických změn vstupní údaje nebo hodnoty používané při výpočtu hypotetických změn, jak umožňuje článek 14 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, nebo zda neexistují rizikové faktory, u kterých se uplatňuje takové zacházení;

- d) pokrývají všechny aspekty uvedené v čl. 15 odst. 2 a 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 ve vztahu k rizikovým faktorům, u kterých instituce používá k výpočtu teoretických změn vstupní údaje nebo hodnoty používané při výpočtu hypotetických změn, jak umožňuje článek 14 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;
- e) specifikují postupy nápravy, které je třeba uplatnit při výpočtu teoretických změn v případě nepředvídatelných událostí, výjimek, chyb a selhání při oceňování;
- f) pokrývají všechny aspekty uvedené v čl. 15 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059.

Pro účely písmene c), pokud se dotýčné zacházení uplatňuje u některých, avšak nikoli všech rizikových faktorů, příslušné orgány ověří, zda interní strategie stanoví objektivní kritéria pro výběr rizikových faktorů, u kterých se dané zacházení uplatní.

Pro účely písmene d) příslušné orgány ověří, zda instituce používá k posouzení vlivu sladění podle čl. 15 odst. 2 písm. b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 kvantitativní kritéria.

3. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na přiřazování zisků a ztrát uvedené v článku 325bg uvedeného nařízení, příslušné orgány:

- a) ve vztahu k výpočtu teoretických změn hodnoty portfolia:
 - i) ověří, zda obchodní dny používané při výpočtu teoretických změn hodnoty portfolia jsou stejné jako dny používané při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení;
 - ii) ověří, zda pozice používané při výpočtu hypotetických změn odpovídají pozicím používaným pro výpočet teoretických změn;
 - iii) ověří, zda instituce při výpočtu teoretických změn předpokládá, že se pozice nemění, jak vyžaduje čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - iv) ověří, že neexistují rozdíly mezi metodami oceňování, parametrizacemi modelů, tržními údaji a jakoukoli jinou technikou používanou v interním modelu měření rizika a metodami používanými pro výpočet teoretických změn, jak vyžaduje čl. 12 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - v) ověří, že teoretické změny hodnoty portfolia odrážejí pouze změny hodnot rizikových faktorů, které jsou podrobeny šokům při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 nebo rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení, jak vyžaduje čl. 12 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - vi) ověří, že postupy nápravy uvedené v odst. 2 písm. e) jsou spolehlivé a jsou v praxi uplatňovány vždy, když se vyskytnou nepředvídatelné události, výjimky, chyby a selhání při oceňování
- b) ve vztahu k výsledkům přiřazování zisků a ztrát:
 - i) ověří, zda jsou správně vypočteny Spearmanův korelační koeficient a metrika Kolmogorovova-Smirnovova testu;
 - ii) ověří, zda rizikové faktory, u kterých instituce používá k výpočtu teoretických změn vstupní údaje používané při výpočtu hypotetických změn, jak umožňuje čl. 14 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, jsou pouze ty, u kterých jsou splněny podmínky zmíněné v uvedeném článku;
 - iii) ověří, že rizikové faktory, jejichž hodnoty používané při výpočtu hypotetických změn využívá instituce k výpočtu teoretických změn v souladu s čl. 14 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, jsou pouze ty, u kterých jsou splněny podmínky zmíněné v uvedeném článku.

Pro účely písm. a) bodu ii) příslušné orgány vyhodnotí, zda informační systémy instituce zajišťují výpočet těchto změn na stejných pozicích. Za tímto účelem mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce poskytla soupis pozic zachycených ve skutečných a teoretických změnách a tyto pozice porovnála.

Pro účely písm. a) bodu iv) příslušné orgány ověří, zda systémy institucí zajišťují, že funkce oceňování používané pro výpočet teoretických změn jsou stejné jako funkce používané při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení.

Pro účely písm. a) bodu v) příslušné orgány ověří, zda systémy institucí zajišťují, že hodnota ostatních rizikových faktorů zůstává při výpočtu teoretických změn konstantní. Příslušné orgány mohou své posouzení doplnit metodou posuzování podle odstavce 5.

Pro účely písm. a) bodu vi) příslušné orgány přezkoumají historii nepředvídatelných událostí, výjimek, chyb a selhání při oceňování ve výpočtech změn hodnot portfolií, posoudí, zda a jak byly napraveny, a případně posoudí dopad těchto chyb na výsledky zpětného testování a testu přiřazování zisků a ztrát.

4. Pro účely odst. 3 písm. a) bodu iii) použijí příslušné orgány jednu nebo více z následujících metod posuzování:

- a) požadují, aby instituce poskytla soupis pozic v portfoliu k danému dni a k následujícímu dni podle čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, na jejichž základě vypočítává teoretické změny, a posoudí, zda se tyto soupisy shodují;
- b) ověří, že teoretické změny jsou obvykle blíže hypotetickým než skutečným změnám, a s použitím zpráv uvedených v čl. 36 odst. 1 písm. b) a c) určí ty dny v časové řadě, kdy se skutečné a hypotetické změny nejvíce liší v důsledku změny složení portfolia obchodního útvaru, a ověří, že teoretické změny v těchto dnech nejsou touto změnou složení portfolia ovlivněny.

5. Pro účely odst. 3 písm. a) bodu v) mohou příslušné orgány:

- a) když instituce vypočítává rizikový ukazatel očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 nebo rizikový ukazatel zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení, požadovat, aby instituce poskytla vzorek finančních nástrojů ve svém portfoliu, jejichž ceny závisí jak na rizikových faktorech, které jsou podrobeny šokům, tak na rizikových faktorech, které šokům podrobeny nejsou;
- b) když instituce vypočítává teoretické změny související s finančními nástroji uvedenými v písmenu a), ověřit, zda hodnota rizikových faktorů, které nejsou podrobeny šokům, zůstává pro dané referenční datum konstantní.

6. Pro účely odst. 3 písm. b) bodu i) příslušné orgány v případě nejvýznamnějších obchodních útvarů nebo všech obchodních útvarů:

- a) požadují, aby instituce poskytla časové řady hypotetických a teoretických změn hodnoty portfolia obchodního útvaru, které se používají pro výpočet Spearmanova korelačního koeficientu a metriky Kolmogorovova-Smirnovova testu podle článku 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
- b) vypočítají Spearmanův korelační koeficient v souladu s článkem 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 a metriku Kolmogorovova-Smirnovova testu v souladu s článkem 8 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;
- c) ověří, zda se Spearmanův korelační koeficient a metrika Kolmogorovova-Smirnovova testu vyplývající z písmene b) shodují s těmi, které získala instituce;
- d) ověří, zda je klasifikace obchodních útvarů do zón uvedených v článku 9 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 správná.

7. Pro účely odst. 3 písm. b) bodu ii) příslušné orgány:
- a) určí nejvýznamnější rizikové faktory, u nichž instituce uplatnila zacházení podle čl. 14 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - b) ověří, zda se při výpočtu hypotetických a teoretických změn používá stejný rizikový faktor;
 - c) ověří, zda se hodnota rizikových faktorů uvedených v písmenu a) liší pouze z důvodu různých zdrojů nebo doby extrakce jejich vstupních údajů.

Intenzita, s jakou příslušný orgán provádí posouzení, musí být úměrná vlivu, který má sladění vstupních údajů o rizikových faktorech na teoretické změny a na výsledky testu přiřazování zisků a ztrát, jak je uvedeno v čl. 15 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059.

8. Pro účely odst. 3 písm. b) bodu iii) příslušné orgány:
- a) určí nejvýznamnější rizikové faktory, u nichž instituce uplatnila zacházení podle čl. 14 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - b) v případě rizikových faktorů uvedených v písmenu a) se komplexně seznámí s technikami systémů oceňování, které se používají k odvození hodnoty rizikového faktoru ze vstupních údajů, jak je uvedeno v čl. 14 odst. 2 písm. b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059;
 - c) na základě písmene b) tohoto odstavce posoudí, zda jsou splněny podmínky uvedené v čl. 14 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059, přičemž zohlední veškerá odůvodnění poskytnutá v souladu s čl. 15 odst. 3 uvedeného nařízení.

Intenzita, s jakou příslušný orgán provádí posouzení, musí být úměrná vlivu, který má sladění hodnot rizikových faktorů na teoretické změny a na výsledky testu přiřazování zisků a ztrát, jak je uvedeno v čl. 15 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059.

Oddíl 5

Posouzení souladu s požadavky týkajícími se zacházení s měnovým a komoditním rizikem v investičním portfoliu

Článek 39

Posouzení výpočtu kapitálových požadavků k měnovému a komoditnímu riziku v investičním portfoliu

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku u pozic v investičním portfoliu, příslušné orgány ověří, zda interní strategie zmíněné v uvedeném článku specifikují:
- a) okruh měnových pozic v investičním portfoliu, pro které instituce vypočítává kapitálové požadavky pomocí přístupu založeného na alternativních interních modelech, a případně důvod pro vyloučení některých pozic z tohoto okruhu;
 - b) okruh komoditních pozic v investičním portfoliu, pro které instituce vypočítává kapitálové požadavky pomocí přístupu založeného na alternativních interních modelech, a případně důvod pro vyloučení některých pozic z tohoto okruhu;
 - c) u pozic, které jsou vystaveny měnovému riziku, avšak nikoliv komoditnímu riziku:
 - i) zda hodnota, která se používá jako základ pro výpočet kapitálových požadavků k měnovému riziku, je poslední dostupnou účetní hodnotou podle čl. 3 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, nebo poslední dostupnou reálnou hodnotou podle čl. 3 odst. 2 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci, a četnost, s jakou se tato hodnota přepočítává;

- ii) zda existují obchodní útvary, jejichž nelineární pozice ve směnném kurzu podléhají zacházení podle čl. 3 odst. 4 a čl. 5 odst. 1 druhého pododstavce nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, a případně důvod pro použití této odchylky u některých obchodních útvarů, zatímco u některých jiných nikoli;
 - d) obchodní útvary, u nichž se hypotetické a skutečné změny hodnoty portfolia ve vztahu k pozici v investičním portfoliu, která je vystavena komoditnímu riziku nebo komoditnímu i měnovému riziku, vypočítávají v souladu s čl. 5 odst. 2 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, a obchodní útvary, u nichž se změny vypočítávají v souladu s čl. 5 odst. 2 písm. b) uvedeného nařízení v přenesené pravomoci, a důvod této volby.
2. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku u pozic v investičním portfoliu, příslušné orgány:
- a) ověří, zda interní postupy uvedené v čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013 zajišťují:
 - i) sledovatelnost pozic v investičním portfoliu zahrnutých do působnosti přístupu založeného na alternativních interních modelech a správnost účetních hodnot nebo reálných hodnot používaných jako základ pro výpočet kapitálových požadavků k tržnímu riziku, jak vyžadují články 3 a 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577;
 - ii) že pozice v investičním portfoliu, které podléhají měnovému riziku nebo komoditnímu riziku, zaúčtované k danému datu, jsou zahrnuty do výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 nebo rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení;
 - iii) že všechny pozice v měnovém riziku v důsledku změny měny vykazování na různých úrovních konsolidace („riziko převodu“) jsou zahrnuty do okruhu pozic vystavených měnovému riziku;
 - iv) správné určení měnových pozic, které splňují podmínky pro uplatnění zacházení podle čl. 3 odst. 4 a čl. 5 odst. 1 druhého pododstavce nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, pokud instituce uvedené zacházení uplatňuje;
 - v) správné a úplné určení položek, které splňují podmínky stanovené v čl. 3 odst. 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577;
 - b) v souvislosti s výpočtem kapitálových požadavků u pozic, které jsou vystaveny měnovému riziku, podle článku 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, ověří, zda:
 - i) měnové pozice, u kterých instituce využívá odchylku podle čl. 3 odst. 4 a čl. 5 odst. 1 druhého pododstavce nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, jsou odlišeny od měnových pozic, u kterých instituce tuto odchylku nevyužívá;
 - ii) pokud se neuplatňuje zacházení podle čl. 3 odst. 4 uvedeného nařízení, se pro stanovení hodnoty pozice před uplatněním scénáře budoucího šoku aktualizují pouze faktory měnového rizika poslední dostupné účetní hodnoty nebo reálné hodnoty, jak vyžaduje čl. 3 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577;
 - iii) u pozic, kde se uplatňuje zacházení podle čl. 5 odst. 1 druhého pododstavce uvedeného nařízení, se pro stanovení hodnoty pozice před uplatněním scénáře budoucího šoku aktualizují všechny rizikové faktory, jak vyžaduje čl. 3 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577;
 - c) v souvislosti s položkami, které splňují podmínky uvedené v čl. 3 odst. 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, ověří, zda:
 - i) kritéria stanovená institucí pro určení událostí, které vedou ke snížení hodnoty, jsou vhodná, a to na základě historických údajů a historických událostí;
 - ii) kritéria uvedená v bodě i) jsou v souladu s interním řízením rizika snížení hodnoty;

- iii) úroveň snížení hodnoty uznaná v důsledku událostí uvedených v bodě i) je založena na objektivním odůvodnění;
- d) v souvislosti s výpočtem kapitálových požadavků u pozic, které jsou vystaveny komoditnímu riziku nebo komoditnímu i měnovému riziku, jak je uvedeno v článku 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, ověří, zda se scénáře budoucích šoků uplatňují pouze na rizikové faktory, které patří do obecné kategorie komoditních rizikových faktorů a případně do obecné kategorie měnových rizikových faktorů;
- e) ověří, zda se hypotetické a skutečné změny související s pozicemi v investičním portfoliu vystavenými měnovému nebo komoditnímu riziku vypočítávají v souladu s článkem 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577.

Pro účely písm. a) bodu iii) příslušné orgány ověří, jak instituce zahrnuje do interního modelu měření rizika čisté otevřené pozice pocházející od různých subjektů skupiny.

- 3. Pro účely odst. 2 písm. a) bodu ii) mohou příslušné orgány použít jeden ze dvou následujících přístupů:
 - a) na vzorku pozic v investičním portfoliu zaujatých k danému referenčnímu datu ověří, zda jsou tyto pozice zahrnuty do okruhu pozic zachycených v rizikovém ukazateli očekávaného deficitu nebo rizikovém ukazateli zátěžového scénáře k předmětnému referenčnímu datu, nebo do okruhu pozic alternativního standardizovaného přístupu;
 - b) požadují, aby instituce sesouhlasila na jedné straně pozice v investičním portfoliu zaujaté k danému referenčnímu datu a na druhé straně pozice v investičním portfoliu, které jsou k předmětnému referenčnímu datu v působnosti interního modelu měření rizika a v působnosti alternativního standardizovaného přístupu.
- 4. Pro účely odst. 2 písm. a) bodu iii) mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce poskytla druhy pozic, které jsou zahrnuty do modelu a které pocházejí z aktiv a pasiv, jež nejsou vystaveny tržnímu riziku, když se kapitálové požadavky vypočítávají na individuální úrovni, ale jsou mu vystaveny, když se kapitálové požadavky vypočítávají na konsolidované úrovni, z důvodu rizika převodu.
- 5. Pro účely odst. 2 písm. a) bodu v) mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce sesouhlasila položky, které instituce určila jako položky splňující podmínky uvedené v čl. 3 odst. 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577 pro výpočet kapitálových požadavků pomocí alternativního přístupu založeného na interním modelu, s položkami, které dané podmínky splňují v souladu s použitelným účetním rámcem.
- 6. Pro účely odst. 2 písm. b) mohou příslušné orgány na vzorku pozic v investičním portfoliu a pro referenční datum pro výpočet rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení použít následující metodu posuzování:

- a) požadovat, aby instituce poskytla seznam:
 - i) rizikových faktorů používaných jako vstupy ke stanovení reálné hodnoty, která tvoří základ pro výpočet kapitálových požadavků podle článku 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577;
 - ii) z rizikových faktorů obsažených v seznamu podle bodu i) ty rizikové faktory, na které instituce uplatňuje scénáře budoucích šoků při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 nebo rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení;
- b) požadovat, aby instituce poskytla hodnotu rizikových faktorů podle písmene a) k následujícím datům:
 - i) k datu, ke kterému byla stanovena poslední dostupná reálná hodnota;
 - ii) k danému referenčnímu datu pro výpočet rizikového ukazatele očekávaného deficitu nebo rizikového ukazatele zátěžového scénáře;

- c) ověřit, zda:
- i) v případě pozic, u kterých se neuplatňuje zacházení stanovené v čl. 3 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, není mezi dvěma daty uvedenými v písm. b) bodech i) a ii) aktualizována hodnota rizikových faktorů neodrážející měnové riziko;
 - ii) v případě pozic, u kterých se uplatňuje zacházení stanovené v čl. 3 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, je mezi dvěma daty uvedenými v písm. b) bodech i) a ii) aktualizována hodnota všech rizikových faktorů;
 - iii) rizikové faktory uvedené v písm. a) bodě ii) souvisejí pouze s měnovým rizikem, bez ohledu na to, zda se uplatňuje zacházení stanovené v čl. 3 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577.

7. Pro účely odst. 2 písm. b) mohou příslušné orgány na vzorku pozic v investičním portfoliu a pro referenční datum pro výpočet rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení použít následující metodu posuzování:

- a) posoudit, jak instituce odděluje faktory měnového rizika od ostatních vstupů používaných ke stanovení účetní hodnoty pozice;
- b) požadovat, aby instituce poskytla seznam těch rizikových faktorů z faktorů měnového rizika podle písmene a), na které instituce uplatňuje scénáře budoucích šoků při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 nebo rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení;
- c) získat hodnotu faktorů měnového rizika a dalších vstupů používaných ke stanovení účetní hodnoty k následujícím datům:
 - i) k datu, ke kterému byla stanovena poslední dostupná účetní hodnota;
 - ii) k danému referenčnímu datu pro výpočet rizikového ukazatele očekávaného deficitu a rizikového ukazatele zátěžového scénáře;
- d) ověřit, zda:
 - i) v případě pozic, u kterých se neuplatňuje zacházení stanovené v čl. 3 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, nejsou mezi dvěma daty uvedenými v písm. c) bodech i) a ii) aktualizovány vstupní údaje pro ocenění neodrážející měnové riziko;
 - ii) v případě pozic, u kterých se uplatňuje zacházení stanovené v čl. 3 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577, jsou mezi dvěma daty uvedenými v písm. c) bodech i) a ii) aktualizovány vstupní údaje pro ocenění včetně faktorů měnového rizika;
 - iii) rizikové faktory uvedené v písmenu b) souvisejí pouze s měnovým rizikem, bez ohledu na to, zda se uplatňuje zacházení stanovené v čl. 3 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577.

8. Pro účely odst. 2 písm. d) mohou příslušné orgány na vzorku pozic v investičním portfoliu a pro referenční datum pro výpočet rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 a rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení použít následující metodu posuzování:

- a) požadovat, aby instituce poskytla seznam:
 - i) rizikových faktorů používaných jako vstupy ke stanovení reálné hodnoty, která tvoří základ pro výpočet kapitálových požadavků podle článku 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577;
 - ii) z rizikových faktorů uvedených v seznamu podle písmene a) ty rizikové faktory, u nichž instituce uplatňuje scénář budoucího šoku při výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 nebo extrémní scénář budoucího šoku při výpočtu rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení;

- b) ověřit, zda v seznamu podle písm. a) bodu ii) jsou uvedeny pouze rizikové faktory zohledňující komoditní riziko a v příslušných případech měnové riziko.
9. Pro účely odst. 2 písm. e) mohou příslušné orgány na vzorku pozic v investičním portfoliu použít následující metodu posuzování:
- a) požadovat, aby instituce poskytla popis vstupních údajů pro ocenění používaných ke stanovení účetní nebo reálné hodnoty pozice;
- b) požadovat, aby instituce poskytla hodnoty těchto vstupních údajů pro ocenění ke konci dne následujícího po výpočtu výše hodnoty v riziku podle článku 325bf nařízení (EU) č. 575/2013 a ke konci předchozího dne, které byly použity při výpočtu hypotetických a skutečných změn hodnoty portfolia;
- c) ověřit, zda v závislosti na pozici, která je předmětem posouzení, jsou hodnoty aktualizovány nebo ponechány beze změny, jak požaduje čl. 5 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1577.

Oddíl 6

Posouzení výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu a rizikového ukazatele zátěžového scénáře

Pododdíl 1

Posouzení aspektů, které jsou relevantní jak pro výpočet rizikového ukazatele očekávaného deficitu, tak pro výpočet rizikového ukazatele zátěžového scénáře

Článek 40

Posouzení schopnosti interního modelu měření rizika zachytit nelinearity

1. Při posuzování, zda instituce splňuje čl. 325bh odst. 1 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na účinnost a schopnost interního modelu měření rizika zachytit nelinearity u opcí a jiných produktů v případě instituce, která používá přístup založený na citlivosti, příslušné orgány ověří, zda:
- a) interní model měření rizika zachycuje alespoň významné členy prvního a druhého řádu aproximací Taylorových řad, aby byla zohledněna změna cen v důsledku změn relevantních rizikových faktorů, včetně křížového rizika gama, které představují významné společné pohyby v rizikových faktorech;
- b) přístup založený na citlivosti vede k odpovídajícím výsledkům, a to i v případě, že se na rizikové faktory aplikují závažné šoky.
2. Pro účely odstavce 1 mohou příslušné orgány uplatnit následující kroky v tomto pořadí:
- a) určit produkty, u nichž chtějí příslušné orgány testovat významnost řádových členů aproximace Taylorovy řady, a vhodnost přístupu založeného na citlivosti při závažném šoku;
- b) určit obchodní den v zátěžovém období, kdy byly výnosy pozorované u rizikových faktorů těchto produktů obzvláště vysoké, pokud byly kladné, nebo obzvláště nízké, pokud byly záporné;
- c) požadovat, aby instituce vypočítala hypotetické a teoretické změny hodnot těchto produktů v souladu s nařízením v přenesené pravomoci (EU) 2022/2059 v rámci scénáře určeného podle výnosů v obchodní den určený v souladu s písmenem b);
- d) na základě výsledků výpočtu uvedeného v písmenu c) posoudit, zda přístup založený na citlivosti vede k odpovídajícím výsledkům.

Pododdíl 2

Posouzení aspektů, které jsou relevantní pro výpočet rizikového ukazatele očekávaného deficitu

Článek 41

Posouzení výpočtu rizikového ukazatele očekávaného deficitu

1. Při posuzování toho, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o výpočet ukazatelů neomezeného očekávaného deficitu a ukazatelů částečného očekávaného deficitu pro všechny obecné kategorie rizikových faktorů s omezenou četností, jak je uvedeno v čl. 325bb odst. 4 nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány:
 - a) analyzují proces, který instituce používá k určení dne v týdnu, kdy se ukazatele vypočítávají;
 - b) ověří, že snížení četnosti výpočtu nevede k podhodnocení rizika.
2. Pro účely odst. 1 písm. b) příslušné orgány:
 - a) ověří, zda je analýza prováděná institucí dostatečná k prokázání toho, že nedochází k podhodnocení rizika;
 - b) ověří, zda vývoj denních hodnot pro UES_t , PES_t^{RS} , PES_t^{FC} a PES_t^{RC} vypočtených pro všechny pozice portfolia podle požadavků čl. 325bb odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013 systematicky nevykazuje nižší rizikový profil v den, který si instituce zvolila.
3. Pro účely odst. 2 písm. b) mohou příslušné orgány v případě náznaků systematicky nižšího rizikového profilu doplnit své posouzení tím, že:
 - a) požadují, aby instituce denně a za určité dané období vypočítávala ukazatele neomezeného očekávaného deficitu UES_t^i a ukazatele částečného očekávaného deficitu $PES_t^{RS,i}$, $PES_t^{FC,i}$ a $PES_t^{RC,i}$ pro jednotlivé kategorie obecných rizikových faktorů;
 - b) analyzují, zda jsou tyto ukazatele v den, který si instituce zvolila, systematicky nižší.

Článek 42

Posouzení výpočtu ukazatelů částečného očekávaného deficitu

1. Při posuzování toho, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o výpočet ukazatelů částečného očekávaného deficitu podle článku 325bc uvedeného nařízení, příslušné orgány:
 - a) ověří, zda je funkce odhadu, kterou instituce používá k odhadu rizikových ukazatelů očekávaného deficitu, koncepčně správná a přiměřeně přesná;
 - b) ověří, zda instituce při výpočtu ukazatelů částečného očekávaného deficitu $PES_t(T)$ a $PES_t(T,j)$, jak vyžaduje čl. 325bc odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, určuje efektivní horizonty likvidity rizikových faktorů dané pozice s přihlédnutím ke splatnosti pozice v souladu s čl. 325bd odst. 4 uvedeného nařízení;
 - c) ověří, zda instituce v rámci interních strategií uvedených v čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013 stanovila objektivní kritéria, která jsou vhodná pro výběr rizikových faktorů tvořících podsoubor modelovatelných rizikových faktorů podle čl. 325bc odst. 2 písm. a) uvedeného nařízení;

- d) ověří, zda rizikové faktory, které nejsou součástí podsouboru modelovatelných rizikových faktorů vybraných institucí v souladu s čl. 325bc odst. 2 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013, zůstávají při výpočtu PES_t^{RC} , $PES_t^{RC,i}$ a PES_t^{RS} , $PES_t^{RS,i}$ konstantní;
- e) ověří, zda jsou techniky používané pro výpočet PES_t^{FC} , PES_t^{RC} , $PES_t^{FC,i}$, $PES_t^{RC,i}$ a techniky používané pro výpočet PES_t^{RS} , $PES_t^{RS,i}$ stejné, s výjimkou těch odchylek, které jsou nezbytné pro zajištění splnění požadavků stanovených v čl. 325bc odst. 2 až 4 nařízení (EU) č. 575/2013;
- f) ověří, zda instituce při výpočtu PES_t^{FC} , PES_t^{RC} , $PES_t^{FC,i}$, $PES_t^{RC,i}$ používá v období pozorování údaje, které mají stejnou váhu;
- g) v souvislosti s určením zátěžového období ověří, zda souvislá časová okna v délce dvanácti měsíců testovaná ke stanovení zátěžového období začínají nejpozději 1. ledna 2007, jak je uvedeno v čl. 325bc odst. 2 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, a zda interní strategie instituce stanoví četnost aktualizace zátěžového období pro výpočet ukazatelů částečného očekávaného deficitu a další použitelná kritéria, která vedou k jeho aktualizaci.

Pro účely písmene e) získají příslušné orgány přehled o rozdílech v technikách použitých institucí při výpočtu ukazatelů částečného očekávaného deficitu kalibrovaných na poslední dvanáctiměsíční období a na zátěžové období a ověří, zda tyto rozdíly nepřesahují rámec toho, co je nezbytné pro dosažení souladu s požadavky stanovenými v nařízení (EU) č. 575/2013.

Pro účely písmene g) příslušné orgány ověří, a to i na základě minulých aktualizací, zda je zátěžové období aktualizováno alespoň čtvrtletně a zda instituce uplatňuje případná kritéria stanovená v interních strategiích.

2. Pro účely odst. 1 písm. a) příslušné orgány:

- a) ověří, jakým způsobem instituce volí funkci odhadu, kterou používá, a analýzu provedenou na podporu této volby;
- b) ověří, zda funkce odhadu očekávaného deficitu odpovídá buď integrálu funkce odhadu pro výše hodnoty v riziku podle článku 325bf nařízení (EU) č. 575/2013 chápanému jako funkce pravděpodobnosti koncové hodnoty (tail probability) od nuly do jedné minus příslušná úroveň spolehlivosti, děleno jedna minus příslušná úroveň spolehlivosti, anebo odpovídá konzervativnější volbě;
- c) mohou porovnat funkce odhadu hodnoty v riziku a očekávaného deficitu, které instituce používá, s funkcemi odhadu uvedenými v tabulce 1.

Tabulka 1

Funkce odhadu hodnoty v riziku	Funkce odhadu očekávaného deficitu
$Q_{\text{emp}}(\alpha) = X_{(M_{\text{emp}} + 1)}$	$\text{ES}_{\text{emp}} = \frac{-1}{\alpha \bullet N} \left(\sum_{i=1}^{M_{\text{emp}}} X_{(i)} + R_{\text{emp}} \bullet X_{(M_{\text{emp}} + 1)} \right);$ $\text{ES}_{\text{SAE}} = \frac{-1}{M_{\text{emp}}} \sum_{i=1}^{M_{\text{emp}}} X_{(i)}$
$Q_{\text{lin}}(\alpha) = \begin{cases} (1 - R_{\text{lin}})X_{(M_{\text{lin}})} + R_{\text{lin}}X_{(M_{\text{lin}} + 1)}, & \text{for } M_{\text{lin}} \geq 1 \\ X_{(1)}, & \text{for } M_{\text{lin}} = 0 \end{cases}$	$\text{ES}_{\text{lin}} = \frac{-1}{\alpha \bullet (N + 1)} \left(\frac{3}{2} X_{(1)} + \sum_{i=2}^{M_{\text{lin}} - 1} X_{(i)} + \frac{1 + 2R_{\text{lin}} - R_{\text{lin}}^2}{2} X_{(M_{\text{lin}})} + \frac{R_{\text{lin}}^2}{2} X_{(M_{\text{lin}} + 1)} \right)$
$Q_{\text{lin_extra}}(\alpha) = \begin{cases} (1 - R_{\text{lin}}) \bullet X_{(M_{\text{lin}})} + R_{\text{lin}} \bullet X_{(M_{\text{lin}} + 1)}, & \text{for } M_{\text{lin}} \geq 1 \\ \frac{X_{(1)}}{(\alpha \bullet (N + 1))^3}, & \text{for } M_{\text{lin}} = 0 \end{cases}$	$\text{ES}_{\text{lin_extra}} = \frac{-1}{\alpha \bullet (N + 1)} \left(2 \bullet X_{(1)} + \sum_{i=2}^{M_{\text{lin}} - 1} X_{(i)} + \frac{1 + 2R_{\text{lin}} - R_{\text{lin}}^2}{2} X_{(M_{\text{lin}})} + \frac{R_{\text{lin}}^2}{2} X_{(M_{\text{lin}} + 1)} \right)$

kde:

$X_{(i)}$ označuje i -tou nejnižší hodnotu ve vzorku $\{X_i\}$ použitém pro odhad, tj. $X_{(1)}$ je nejzávažnější ztráta ve vzorku zisků a ztrát, přičemž obvykle jde o vysoké záporné číslo;

N označuje počet hodnot ve vzorku $\{X_i\}$ použitém pro odhad;

α označuje pravděpodobnost koncové hodnoty, tj. jedna minus úroveň spolehlivosti;

$\lfloor \dots \rfloor$ označuje celočíselnou část argumentu

$M_{\text{emp}} = \lfloor \alpha \bullet N \rfloor$ a pro očekávaný deficit se předpokládá, že $M_{\text{emp}} < N$, tj. počítá se pro levou koncovou hodnotu vzorku,

$R_{\text{emp}} = \alpha \bullet N - \lfloor \alpha \bullet N \rfloor$;

$M_{\text{lin}} = \lfloor \alpha \bullet (N + 1) \rfloor$ a pro očekávaný deficit se předpokládá, že $M_{\text{lin}} \geq 2$, tj. více než jedna ztráta je v koncové hodnotě α vzorku zisků a ztrát;

$R_{\text{lin}} = \alpha \bullet (N + 1) - \lfloor \alpha \bullet (N + 1) \rfloor$.

- d) pokud je výpočet rizikových ukazatelů očekávaného deficitu založen na simulacích Monte Carlo, ověří, zda počet simulací zajišťuje konvergenci směrem ke stabilním výsledkům.

Pro účely písmene d) příslušné orgány přezkoumají testy provedené institucí za účelem stanovení počtu simulací a statistické testy zajišťující, že vlastnosti náhodnosti posloupností použitých k vytvoření simulace jsou přiměřené. Pokud příslušný orgán považuje tyto testy za nedostatečné, může použít metodu posuzování podle odstavce 4.

3. Pro účely odst. 1 písm. b) příslušné orgány:

- a) požadují, aby instituce poskytla statistickou chybu Monte Carlo na úrovni spolehlivosti 95 %, a ověřit, zda je metoda použita k měření této statistické chyby správná;
- b) požadují, aby instituce vypočítala rizikové ukazatele očekávaného deficitu s několika různými výchozími hodnotami, přičemž všechny ostatní předpoklady jsou stejné;
- c) posoudí, zda jsou rozdíly v rizikových ukazatelích očekávaného deficitu s různými výchozími hodnotami vyplývající z výpočtu podle písmene b) slučitelné se statistickou chybou uvedenou v písmenu a);
- d) pokud příslušné orgány považují výsledky uvedené v písmenu c) za neslučitelné, posoudí hlavní příčinu této neslučitelnosti a posoudí počet simulací potřebných k zajištění toho, aby statistická chyba byla nižší než 5 %.

4. Pro účely odst. 1 písm. c) příslušné orgány:

- a) získají přehled rizikových faktorů, které si instituce zvolila, a ověří:
- i) zda kritéria zajišťují dostatečnou úroveň pokrytí vybraných typů modelovatelných rizikových faktorů ve srovnání s úplným souborem modelovatelných rizikových faktorů, kterým je instituce vystavena;
- ii) zda jsou kritéria taková, že se v průběhu času očekává překročení prahové hodnoty podle čl. 325bc odst. 2 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013;
- iii) zda instituce testuje alternativní podsoubory modelovatelných rizikových faktorů, aby zajistila, že její výběr nepodhodnotí kapitálové požadavky;
- iv) zda instituce při své volbě upřednostňuje výběr rizikových faktorů, pro které existují údaje v zátěžovém období, před rizikovými faktory, pro které se používají zástupné ukazatele, a pokud tomu tak není, příslušné orgány posoudí, proč instituce toto kritérium neuplatnila, a zda by jiná volba zlepšila kvalitu ukazatele neomezeného a částečného očekávaného deficitu;
- b) ověří, zda v případě, že má pozice splatnost kratší než deset dnů, je efektivní horizont likvidity všech rizikových faktorů nastaven na deset dnů a zda tato pozice nemá vliv na výpočet $PES(T, j)$ pro $j \geq 2$;
- c) pokud má pozice splatnost Mat dnů při $10 \text{ dnů} \leq Mat \leq 120 \text{ dnů}$, ověří, zda:
- i) všechny rizikové faktory této pozice s horizontem likvidity $SubCatLH \geq Mat$ byly přiřazeny k efektivnímu horizontu likvidity, který je nejkratším horizontem likvidity z horizontů likvidity uvedených v tabulce 1 čl. 325bc odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, který je větší nebo roven Mat ;
- ii) pozice nemá vliv na výpočet $PES(T, j)$ pro všechny j odpovídající horizontu likvidity, který je větší než nejkratší horizont likvidity z horizontů likvidity uvedených v tabulce 1 čl. 325bc odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, který je větší nebo roven Mat ;
- d) ověří, zda v případě, že má pozice splatnost Mat dnů při $Mat > 120 \text{ dnů}$, instituce přiřadila všem rizikovým faktorům této pozice efektivní horizont likvidity odpovídající horizontu likvidity $SubCatLH$ přiřazenému rizikovým faktorům;
- e) ověří, zda instituce při výpočtu $PES(T, j)$ zachovává jako konstantní ty rizikové faktory, jejichž efektivní horizont likvidity je nižší než horizont likvidity odpovídající indexu j .

Pro účely písm. a) bodu ii) příslušný orgán posoudí, o kolik instituce v předchozích čtvrtletích překročila prahovou hodnotu.

Pro účely písm. a) bodu iii) mohou příslušné orgány, pokud považují testování alternativních podsouborů provedené institucí za nedostatečné, požadovat, aby instituce otestovala alternativní podsoubory a posoudila, zda alternativní volby vedou k podstatným rozdílům, pokud jde o kapitálové požadavky.

Článek 43

Posouzení distribučního a statistického předpokladu

1. Při posuzování toho, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavek, aby rizikové ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení (EU) č. 575/2013 zohledňovaly historicky pozorované údaje v souladu s čl. 325bc odst. 2 písm. c) a čl. 325bc odst. 4 písm. c) uvedeného nařízení, příslušné orgány ověří, zda:

- a) distribuční a jakékoli jiné relevantní statistické předpoklady používané v modelu, včetně volatility a korelací, jsou dobře odůvodněné, a to i s ohledem na koncové hodnoty rozdělení relevantní pro výpočet očekávaného deficitu;
- b) empirické korelace, které instituce používá při uplatňování scénáře budoucích šoků k zohlednění společného pohybu rizikových faktorů při výpočtu rizikových ukazatelů očekávaného deficitu podle článku 325bb nařízení č. 575/2013, vycházejí z historicky pozorovaných údajů v souladu s čl. 325bc odst. 2 písm. c) a čl. 325bc odst. 4 písm. c) uvedeného nařízení.

Pro účely písm. b) prvního pododstavce mohou příslušné orgány v příslušných případech požadovat, aby instituce:

- a) poskytla vzorek časových řad;
- b) vypočítala empirické korelace mezi těmito časovými řadami;
- c) ověřila, zda se korelace podle písmene b) podstatně neliší od korelací, které instituce používá ve svém interním modelu měření rizika.

2. Pro účely odstavce 1 porovnají příslušné orgány na základě vzorku časových řad:

- a) volatilitu a další distribuční vlastnosti scénáře budoucích šoků uplatněného na daný rizikový faktor při výpočtu ukazatelů částečného očekávaného deficitu;
- b) volatilitu a další distribuční vlastnosti výnosů pozorovaných pro daný rizikový faktor.

Příslušné orgány provedou posouzení uvedené v odstavci 1 jak na základě období uvedeného v čl. 325bc odst. 4 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, tak na základě období finanční zátěže uvedeného v čl. 325bc odst. 2 písm. c) uvedeného nařízení.

3. Pro účely odstavce 1 mohou příslušné orgány na vzorku rizikových faktorů provést další testy, včetně testů normality, aby posoudily, zda jsou rozdělení předpokládaná institucí přiměřená. Příslušné orgány mohou od instituce požadovat, aby poskytla dopad, který by použití alternativních rozdělení mělo na rizikové ukazatele očekávaného deficitu.

Pododdíl 3

Posouzení aspektů, které jsou relevantní pro výpočet rizikového ukazatele zátěžového scénáře

Článek 44

Posouzení rizikového ukazatele zátěžového scénáře

1. Při posuzování, zda instituce splňuje čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na stanovení extrémního scénáře budoucího šoku, příslušné orgány ověří, zda interní strategie zmíněné v uvedeném písmenu splňují všechny následující požadavky:
 - a) interní strategie jsou v souladu s článkem 21 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
 - b) interní strategie vyžadují vypracování aktuálního soupisu, který pro každý nemodelovatelný rizikový faktor:
 - i) popisuje rizikový faktor;
 - ii) určuje horizont likvidity přiřazený rizikovému faktoru v souladu s článkem 325bd nařízení (EU) č. 575/2013;
 - iii) upřesňuje, zda instituce vypočítává extrémní scénář budoucího šoku přímou metodou nebo fázovou metodou podle článků 2, 3, 5 a 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, nebo stanoví regulační extrémní scénář budoucího šoku v souladu s článkem 14 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;
 - iv) v případě, že instituce používá fázovou metodu, upřesňuje, zda se ke kalibraci sestupných a vzestupných šoků používá historická metoda, asymetrická metoda sigma, nebo metoda nouzových přístupů;
 - v) u rizikových faktorů, pro které instituce stanoví regulační extrémní scénář budoucího šoku v souladu s článkem 14 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, tuto volbu odůvodní;
 - vi) specifikuje, zda je rizikový faktor součástí koše, a pokud ano, kterého;
 - c) interní strategie upřesňují kritéria uvedená v čl. 1 písm. a) bodě i) a čl. 4 písm. a) bodě i) nařízení v přenesené (EU) 2024/397 a stanoví, kdy se použije přímá metoda, nebo fázová metoda podle článků 2, 3, 5 a 6 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci ve vztahu k jakémukoli nemodelovatelnému rizikovému faktoru nebo nemodelovatelnému standardizovanému koši;
 - d) interní strategie upřesňují kritéria pro určení obchodních a neobchodních dnů způsobem, který je konzistentní napříč výpočtem rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk nařízení (EU) č. 575/2013 a výpočtem rizikového ukazatele očekávaného deficitu podle článku 325bb uvedeného nařízení;
 - e) interní strategie upřesňují kritéria pro určení rizikových faktorů, pro které instituce stanoví rizikový ukazatel zátěžového scénáře použitím regulačního extrémního scénáře budoucího šoku v souladu s článkem 14 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
 - f) interní strategie vyžadují, aby instituce sledovala všechna selhání při oceňování podle čl. 13 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, příčiny těchto selhání a nápravná opatření přijatá podle uvedeného článku;
 - g) interní strategie v souladu s čl. 12 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 upřesňují četnost aktualizací zátěžového období používaného pro stanovení extrémního scénáře budoucího šoku a další možná kritéria, která vedou k aktualizaci tohoto zátěžového období.

2. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na výpočet rizikového ukazatele zátěžového scénáře podle článku 325bk uvedeného nařízení, příslušné orgány:

- a) pokud instituce používá přímou metodu uvedenou v článku 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 v souvislosti s nemodelovatelnými rizikovými faktory:
 - i) ověří, zda se procesy instituce řídí kritérii podle čl. 1 písm. a) bodu i) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, jak jsou stanovena v interních strategiích uvedených v čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013;
 - ii) ověří, zda instituce dokumentuje a odůvodňuje změny v přístupu používaném pro výpočet rizikového ukazatele zátěžového scénáře, jak vyžaduje čl. 1 písm. a) bod ii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
 - iii) ověří, zda existuje podstatný rozdíl mezi rizikovým ukazatelem zátěžového scénáře vyplývajícím na jedné straně z přímé metody a na druhé straně z fázové metody, a to za období dvaceti obchodních dnů podle čl. 1 písm. a) bodu iii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 a prošetří důvody případných podstatných rozdílů;
- b) pokud instituce používá přímou metodu uvedenou v článku 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 v souvislosti s nemodelovatelnými standardizovanými koši:
 - i) ověří, zda se procesy instituce řídí kritérii podle čl. 4 písm. a) bodu i) nařízení v přenesené pravomoci, jak jsou stanovena v interních strategiích uvedených v čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013;
 - ii) ověří, zda instituce dokumentuje a odůvodňuje změny v přístupu používaném pro výpočet rizikového ukazatele zátěžového scénáře, jak vyžaduje čl. 4 písm. a) bod ii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
 - iii) ověří, zda existuje podstatný rozdíl mezi rizikovým ukazatelem zátěžového scénáře vyplývajícím na jedné straně z přímé metody a na druhé straně z fázové metody, a to za období dvaceti obchodních dnů podle čl. 4 písm. a) bodu iii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 a prošetří důvody případných podstatných rozdílů;
- c) v souvislosti se stanovením časové řady výnosů za deset obchodních dnů podle článku 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397:
 - i) ověří, zda instituce nezahrnuje do časové řady použité k vygenerování rizikového ukazatele zátěžového scénáře více než jedno pozorování za obchodní den, a ověří, zda časová řada obsahuje pouze skutečné tržní údaje, jak vyžaduje čl. 7 odst. 1 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
 - ii) ověří, zda jsou kritéria uvedená v odst. 1 písm. d) pro určení obchodních a neobchodních dnů použita při výpočtu výnosů za deset obchodních dnů podle článku 7 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 a při prodloužení zátěžového období až o dvacet obchodních dnů podle čl. 7 odst. 1 písm. b) uvedeného nařízení, a ověří, zda jsou kroky k získání výnosů za deset obchodních dnů, včetně určení D_r podle čl. 7 odst. 1 písm. c) uvedeného nařízení v přenesené pravomoci, prováděny správně;
 - iii) ověří, zda časové řady nemodelovatelných rizikových faktorů, které instituce dříve vyhodnotila jako modelovatelné v souladu s článkem 325be nařízení (EU) č. 575/2013, zahrnují pozorování, která instituce použila pro kalibraci scénářů budoucích šoků uvedených v článku 325bc uvedeného nařízení, jak vyžaduje čl. 7 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
- d) v souvislosti s uplatňováním metody nouzových přístupů podle článku 10 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397:
 - i) ověří, zda instituce mohou odůvodnit omezenou dostupnost údajů pro nemodelovatelné rizikové faktory nebo nemodelovatelné standardizované koše, pro které instituce používá metodu nouzových přístupů;
 - ii) ověří, zda existuje vhodné určení rizikových faktorů, pro které se má použít přístup podle čl. 10 odst. 2 a 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;

- iii) ověří, zda při uplatnění metody uvedené v čl. 10 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 vede přístup použitý institucí k výběru rizikového faktoru, který splňuje podmínky podle odstavce 5 uvedeného článku, ke stanovení sestupných a vzestupných šoků, které jsou vhodné pro rizikový faktor, u něhož se uplatňuje metoda nouzových přístupů;
- e) požadují, aby instituce určila nemodelovatelné rizikové faktory nebo nemodelovatelné standardizované koše, u kterých je hodnota koeficientu nelinearity podle článků 17 a 18 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 rovna buď κ_{min} , nebo κ_{max} , jak je uvedeno v daných člancích, a ověří, zda je extrémní scénář budoucího šoku vhodný, nebo zda má být v souladu s čl. 325bk odst. 3 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 od instituce požadováno, aby použila regulační extrémní scénář budoucího šoku v souladu s článkem 14 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
- f) v souvislosti se stanovením zátěžového období podle požadavků článku 12 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397:
 - i) v případě, že instituce stanoví zátěžové období maximalizací hodnoty uvedené v čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 a s použitím metod oceňování založených na citlivosti v souladu s čl. 13 odst. 4 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci, ověří spolehlivost analýzy provedené institucí s cílem prokázat, že změny cen, které nejsou zachyceny metodami oceňování založenými na citlivosti, by zátěžové období nezměnily;
 - ii) pokud instituce stanoví zátěžové období pro nemodelovatelné rizikové faktory v obecné kategorii rizikových faktorů tak, že určí dvanáctiměsíční období pozorování, které maximalizuje ukazatel částečného očekávaného deficitu $PES^{RS,i}$ v souladu s čl. 12 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, ověří spolehlivost analýzy provedené institucí s cílem prokázat, že určené zátěžové období je pro její nemodelovatelné rizikové faktory obdobím finanční zátěže;
 - iii) ověří, zda souvislá časová okna v délce dvanácti měsíců a testovaná ke stanovení zátěžového období začínají nejpozději 1. ledna 2007, jak je uvedeno v čl. 12 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, a ověří, zda se minulé aktualizace zátěžového období řídily četností a kritérii uvedenými v odst. 1 písm. g);
- g) v souvislosti s výpočtem ztrát pomocí metod oceňování na základě citlivosti za podmínek stanovených v čl. 13 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397:
 - i) posoudí spolehlivost procesů a metod pro zjišťování selhání při oceňování, určí finanční nástroje a komodity, u nichž došlo k selhání při oceňování, určí příčiny těchto selhání a určí jejich významné citlivosti;
 - ii) ověří, zda se po uplatnění extrémního scénáře budoucího šoku u nemodelovatelného rizikového faktoru používají metody oceňování na základě citlivosti pouze u finančních nástrojů a komodit, které nesou daný rizikový faktor a jsou předmětem selhání při oceňování v souladu s čl. 13 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
- h) v souvislosti se stanovením regulačního extrémního scénáře budoucího šoku podle článku 14 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397:
 - i) ověří vhodnost metody, kterou instituce používá k určení, zda maximální ztráta, která může nastat v důsledku změny nemodelovatelného rizikového faktoru nebo změny nemodelovatelného standardizovaného koše, je konečná, či nikoli;
 - ii) pokud je maximální ztráta odpovídající nemodelovatelnému rizikovému faktoru nebo nemodelovatelnému koši konečná, ověří, zda instituce tuto maximální ztrátu přesně určuje;
 - iii) v případě, že maximální ztráta, která může nastat v důsledku změny nemodelovatelného rizikového faktoru nebo změny nemodelovatelného standardizovaného koše, není konečná, ověří, zda distribuční a statistické předpoklady použité v expertním přístupu uvedeném v čl. 14 odst. 2 písm. a) a odst. 4 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 vycházejí z objektivních údajů a spolehlivých testů a zda je extrémní scénář budoucího šoku dostatečně konzervativní;
 - iv) ověří, zda:
 - 1) informace obsažené v soupisu podle odst. 1 písm. b) jsou v souladu s kritérii podle písmene e) uvedeného odstavce;
 - 2) kritéria uvedená v soupisu podle odst. 1 písm. b) pro určení těch rizikových faktorů, u kterých se rizikový ukazatel zátěžového scénáře získává stanovením regulačního extrémního scénáře budoucího šoku, jsou správná;
 - v) ověří spolehlivost metodiky a statistických testů, které instituce používá k určení rizikových faktorů odrážejících pouze idiosynkratické riziko v souladu s čl. 16 odst. 3 a 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397.

Pro účely písm. a) bodu ii) příslušné orgány ověří, zda poskytnuté odůvodnění odpovídá kritériím uvedeným v písm. a) bodě i) a zda nejsou související změny motivovány skutečností, že jedna metoda vede k nižšímu rizikovému ukazateli zátěžového scénáře než druhá.

Pro účely písm. b) bodu ii) příslušné orgány ověří, zda poskytnuté odůvodnění odpovídá kritériím uvedeným v písm. b) bodě i) a zda nejsou související změny motivovány skutečností, že jedna metoda vede k nižšímu rizikovému ukazateli zátěžového scénáře než druhá.

Pro účely písm. g) bodu ii) příslušné orgány ověří, že instituce vypočítává ztráty související s jinými finančními nástroji a komoditami, které nesou tento rizikový faktor, ale nejsou předmětem selhání při oceňování, pomocí metod oceňování používaných v modelu měření rizika v souladu s čl. 13 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397.

3. Pro účely odst. 2 písm. a) bodu ii) a písm. b) bodu ii) mohou příslušné orgány porovnat rizikový ukazatel zátěžového scénáře u rizikových faktorů nebo standardizovaných košů, kde došlo ke změně přístupu, a posoudit, zda změny systematicky odpovídají nižšímu rizikovému ukazateli zátěžového scénáře.

4. Pro účely odst. 2 písm. c) bodu i) mohou příslušné orgány na vzorku časových řad pozorování podle čl. 7 odst. 1 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 ověřit, že pokud jsou pozorování v časové řadě v průběhu následujících obchodních dnů konstantní, skutečné tržní údaje pro rizikový faktor se nemění. Při získávání vzorku příslušné orgány zohlední časové řady, které se vyznačují velkým množstvím údajů beze změn v průběhu následujících obchodních dnů.

5. Pro účely odst. 2 písm. c) bodu iii) mohou příslušné orgány na vzorku rizikových faktorů porovnat pozorování rizikových faktorů, které instituce používá k výpočtu očekávaného deficitu pro rizikový faktor, když byl modelovatelný, s pozorováními rizikových faktorů, které instituce používá k výpočtu rizikového ukazatele zátěžového scénáře.

6. Pro účely odst. 2 písm. d) bodu ii) mohou příslušné orgány na vzorku rizikových faktorů, u kterých instituce používá přístupy uvedené v čl. 10 odst. 2 nebo 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, ověřit, zda tyto rizikové faktory splňují podmínky pro to, aby se na ně daná metodika uplatnila.

7. Pro účely odst. 2 písm. d) bodu iii) mohou příslušné orgány na vzorku rizikových faktorů, u kterých se používá přístup uvedený v čl. 10 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, ověřit, zda příslušné vybrané rizikové faktory splňují podmínky zmíněné v odstavci 5 uvedeného článku.

Při ověřování, zda jsou dva rizikové faktory téže povahy v souladu s čl. 10 odst. 5 písm. b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 a zda se tyto rizikové faktory neliší v rysech, které vedou k podcenění volatility v souladu s čl. 10 odst. 5 písm. c) uvedeného nařízení v přenesené pravomoci, příslušné orgány ověří, zda rizikové faktory sdílejí hlavní charakteristiky a zda vybraný rizikový faktor podléhá specifickému riziku vázanému na daný titul, pokud mu podléhá nemodelovatelný rizikový faktor.

8. Pro účely odst. 2 písm. d) bodu iii) mohou příslušné orgány na vzorku rizikových faktorů, u kterých se používá metodika uvedená v čl. 10 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397:

- a) požadovat, aby instituce místo rizikových faktorů vybraných institucí testovala alternativní vhodné rizikové faktory splňující podmínky uvedené v čl. 10 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
- b) porovnat extrémní scénář budoucího šoku získaný pomocí rizikových faktorů vybraných institucí a extrémní scénář budoucího šoku získaný pomocí alternativních rizikových faktorů uvedených v písmenu a);

- c) posoudit, zda rizikové faktory vybrané institucí vedou k systematickému podhodnocení extrémního scénáře budoucího šoku.

9. Pro účely odst. 2 písm. d) bodu iii) mohou příslušné orgány na vzorku rizikových faktorů, u nichž se používá metodika uvedená v čl. 10 odst. 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 a u nichž je počet pozorování za jednoleté období vyšší než dvanáct:

- a) požadovat, aby instituce odhadla volatilitu těchto rizikových faktorů za toto jednoleté období;
- b) požadovat, aby instituce odhadla volatilitu rizikových faktorů vybraných v souladu s čl. 10 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 za toto jednoleté období u rizikových faktorů uvedených v písmenu a);
- c) posoudit, zda je volatilita rizikových faktorů vybraných institucí, která je výsledkem odhadu podle písmene b), systematicky nižší než volatilita rizikových faktorů v modelu měření rizika instituce, která je výsledkem odhadu podle písmene a).

10. Pro účely odst. 2 písm. e) mohou příslušné orgány na vzorku rizikových faktorů a standardizovaných košů:

- a) posoudit, zda je koeficient nelinearity roven κ_{min} nebo κ_{max} , protože extrémně vysoké nebo extrémně nízké hodnoty charakterizují čitatele nebo jmenovatele následujícího členu $\frac{ztráta_{-1} - 2 \times ztráta_0 + ztráta_{+1}}{2 \times ztráta_0}$, který se používá při výpočtu κ v souladu s články 17 a 18 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
- b) požadovat, aby instituce znázornila ztrátu vyplývající ze změn rizikových faktorů v blízkosti extrémního scénáře budoucího šoku, a posoudit, zda je profil ztrátové funkce v této blízkosti převážně konkávní nebo konvexní.

Při provádění takového posouzení vyberou příslušné orgány soubor nemodelovatelných rizikových faktorů a standardizovaných košů s ohledem na jejich významnost.

11. Pro účely odst. 2 písm. f) bodu i) mohou příslušné orgány v příslušných případech a tam, kde jsou ztráty odpovídající změnám významných nemodelovatelných rizikových faktorů nebo nemodelovatelných standardizovaných košů vysoce nelineární:

- a) požadovat, aby instituce stanovila zátěžové období maximalizací hodnoty uvedené v čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 na souboru nemodelovatelných rizikových faktorů nebo jakémkoli nemodelovatelném standardizovaném koši, který patří do stejné obecné kategorie rizikových faktorů, za použití metod oceňování, které instituce používá v modelu měření rizika v souladu s čl. 13 odst. 2 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;
- b) požadovat, aby instituce stanovila zátěžové období maximalizací hodnoty uvedené v čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 na souboru podle písmene a) tohoto odstavce za použití metod oceňování na základě citlivosti v souladu s čl. 13 odst. 4 uvedeného nařízení Komise v přenesené pravomoci;
- c) posoudit, zda se zátěžové období stanovená podle písmen a) a b) významně liší.

Soubor nemodelovatelných rizikových faktorů nebo nemodelovatelných standardizovaných košů uvedených v prvním pododstavci písm. a) se volí s ohledem na jejich významnost a nelineární profil ztráty kvůli změnám jejich hodnot. Pro určení nemodelovatelných rizikových faktorů nebo nemodelovatelných standardizovaných košů s nelineárním profilem ztráty mohou příslušné orgány použít jako základ hodnotu koeficientu nelinearity κ vypočtenou v souladu s články 17 nebo 18 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397.

12. Pro účely odst. 2 písm. f) bodu ii) mohou příslušné orgány:

- a) požadovat, aby instituce stanovila zátěžové období maximalizací hodnoty uvedené v čl. 12 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 na souboru nemodelovatelných rizikových faktorů nebo jakémkoli nemodelovatelném standardizovaném koši, který patří do stejné obecné kategorie rizikových faktorů, za použití metod oceňování používaných v modelu měření rizika v souladu s čl. 13 odst. 2 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;
- b) posoudit, zda se zátěžové období stanovené podle písmene a) významně liší od zátěžového období určeného institucí při použití metodiky podle čl. 12 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397.

13. Pro účely odst. 2 písm. g) mohou příslušné orgány na vzorku případů selhání při oceňování, s nimiž se instituce mohla potýkat, ověřit, zda instituce uplatnila procesy a metody podle odst. 2 písm. g) bodu i), a na tomto základě posoudit spolehlivost těchto procesů a metod.

14. Pro účely odst. 2 písm. h) bodu iii) mohou příslušné orgány na základě vzorku nemodelovatelných rizikových faktorů nebo nemodelovatelných standardizovaných košů:

- a) požadovat, aby instituce vygenerovala časovou řadu výnosů ze statistického rozdělení s tlustými konci předepsaného příslušným orgánem a vypočítala extrémní scénář budoucího šoku pomocí fázové metody uvedené v člancích 3 a 6 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397 v kombinaci s historickou metodou uvedenou v článku 8 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;
- b) ověřit konzervativnost expertního přístupu instituce tak, že porovnájí regulatorní extrémní scénář budoucího šoku vyplývající z tohoto přístupu s extrémním scénářem budoucího šoku vypočteným podle písmene a).

15. Odchylně od prvního pododstavce písm. a) mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce namísto vygenerování časové řady z konzervativního rozdělení použila časovou řadu jiného podobného rizikového faktoru. Pro účely odst. 2 písm. h) bodu iv) mohou příslušné orgány na vzorku nemodelovatelných rizikových faktorů nebo nemodelovatelných standardizovaných košů a k danému referenčnímu datu ověřit, zda:

- a) rizikové faktory nebo standardizované koše, pro které se rizikový ukazatel zátěžového scénáře určuje použitím regulatorního extrémního scénáře budoucího šoku v souladu s článkem 14 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, splňují kritéria stanovená institucí pro použití uvedené metody;
- b) rizikové faktory nebo standardizované koše, pro které se rizikový ukazatel zátěžového scénáře neurčuje použitím regulatorního extrémního scénáře budoucího šoku v souladu s článkem 14 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397, nesplňují kritéria, která instituce určila pro použití uvedené metody.

16. Pro účely odst. 2 písm. i) mohou příslušné orgány na vzorku nemodelovatelných rizikových faktorů:

- a) ověřit, zda je povaha rizikového faktoru taková, že odráží pouze idiosynkratické riziko, přezkoumáním popisu rizikového faktoru podle seznamu uvedeného v čl. 33 odst. 1 tohoto nařízení a datových vstupů použitých k jeho označení, jak vyžaduje čl. 16 odst. 3 písm. a) a odst. 4 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397;
- b) provést testování hypotéz k posouzení významnosti korelačních koeficientů mezi rizikovými faktory ve vzorku a porovnat výsledky tohoto testování hypotéz s výsledky, které instituce získala při provádění statistických testů podle čl. 16 odst. 3 písm. d) a odst. 4 písm. d) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2024/397.

Kapitola 4

Posouzení interního modelu rizika selhání používaného k výpočtu dodatečného kapitálového požadavku k riziku selhání

Oddíl 1

Přehled posouzení

Článek 45

Posouzení interního modelu rizika selhání používaného k výpočtu dodatečného kapitálového požadavku k riziku selhání

Při posuzování toho, zda instituce splňuje požadavky vztahující se na interní model rizika selhání podle článků 325bn, 325bo a 325bp, příslušné orgány posuzují, zda instituce splňuje:

- a) obecné požadavky na interní model rizika selhání v souladu s oddílem 2;
- b) požadavky na odhady pravděpodobnosti selhání a ztrátovosti ze selhání v souladu s oddílem 3;
- c) požadavky na korelaci selhání mezi emitenty, uznávání zajištění a další zvláštní požadavky v souladu s oddílem 4.

Oddíl 2

Posouzení obecných požadavků

Článek 46

Posouzení okruhu pozic vystavených riziku selhání

1. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán ve vztahu k okruhu pozic, na které se vztahuje kapitálový požadavek k riziku selhání podle článku 325bl nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány:

- a) ověří, zda interní systémy instituce zajišťují, že všechny pozice obsahující alespoň jeden rizikový faktor přiřazený k obecným kategoriím rizikových faktorů „akcie“ nebo „úvěrové rozpětí“ podle čl. 325bd odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, jsou zahrnuty do působnosti dodatečného kapitálového požadavku k riziku selhání;
- b) získají přehled o riziku selhání v portfoliu instituce tím, že budou od instituce požadovat soupis pozic agregovaných podle jednoho nebo více rozměrů a odpovídající agregované expozice vůči riziku náhlého selhání.

Pro účely písmene a) ověří příslušné orgány soulad mezi přiřazením a soupisy podle čl. 33 odst. 1, čl. 48 odst. 1 a čl. 49 odst. 1.

Pro účely písmene b) mohou příslušné orgány v závislosti na portfoliu požadovat, aby instituce agregovala pozice podle různých rozměrů, mimo jiné podle:

- a) pozic se stejným ratingem;
- b) pozic spadajících do stejné kategorie expozice;
- c) pozic, které mají stejné faktory systémového rizika jako pozice podle čl. 325bp odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013.

2. Pro účely odst. 1 písm. a) mohou příslušné orgány:

- a) požadovat, aby instituce poskytla seznam pozic přiřazených obchodním útvarům, pro něž bylo instituci uděleno svolení používat interní modely podle článku 325až nařízení (EU) č. 575/2013 nebo u nichž poskytnutí tohoto svolení probíhá;
- b) požadovat, aby instituce určila ty pozice, které obsahují rizikový faktor přiřazený k obecné kategorii rizikových faktorů „akcie“ nebo obecné kategorii rizikových faktorů „úvěrové rozpětí“, jak je uvedeno v čl. 325bd odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, a odpovídající obchodovaný dluhový nebo akciový nástroj v souladu s článkem 325bi uvedeného nařízení;
- c) ověřit správnost seznamu podle písmene a) a určení podle písmene b);
- d) na vzorku nástrojů určených v písmenu b) ověřit, zda tyto nástroje spadají do okruhu nástrojů zahrnutých do výpočtu kapitálového požadavku k riziku selhání.

Článek 47

Posouzení přesnosti a četnosti výpočtu kapitálového požadavku k riziku selhání

1. Při posuzování, zda se kapitálové požadavky instituce k riziku selhání rovnají výši hodnoty v riziku na úrovni intervalu spolehlivosti 99,9 %, jak je požadováno v čl. 325bn odst. 1 písm. a) a b) nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány:

- a) ověří, zda je funkce odhadu, kterou instituce používá k odhadu hodnoty v riziku, přesná;
- b) v případě, že je výpočet hodnoty v riziku založen na simulacích Monte Carlo, ověří, zda počet simulací zajišťuje konvergenci směrem ke stabilním výsledkům, a vlastnosti náhodnosti posloupností použitých pro vytvoření simulací;
- c) ověří, zda před výpočtem změn hodnoty portfolia v důsledku selhání emitentů se hodnota pozic v portfoliích instituce vztahuje k referenčnímu datu hodnoty v riziku;
- d) ověří, zda s výjimkou pozic, na které se vztahuje odchylka podle čl. 325bn odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, se při výpočtu hodnoty v riziku používá časový horizont jednoho roku;
- e) v případě, že se riziko selhání vypočítává méně často než denně, analyzují proces, který instituce používá k určení četnosti výpočtu kapitálových požadavků k riziku selhání, a ověří, zda výpočet s nižší frekvencí nevede k podhodnocení rizika;
- f) ověří, zda v případě akciových nástrojů jsou při simulaci selhání těchto akciových nástrojů nastaveny ceny na nulu a zda je to systematicky zajišťováno interními systémy, a mohou ověřit na vzorku akciových pozic, zda tomu tak je.

Pro účely písmene a) příslušné orgány ověří, jakým způsobem instituce zvolila funkci odhadu a jakou analýzou tuto volbu podložila.

Pro účely písmene b) přezkoumají příslušné orgány testy provedené institucí za účelem stanovení počtu simulací.

Pro účely písmene d) příslušné orgány ověří, zda jsou důvody instituce pro uplatnění této odchylky správné, zejména když instituce používá u některých akciových pozic časový horizont 60 dnů a u některých jiných akciových pozic časový horizont jednoho roku.

Pro účely písmene e) příslušné orgány:

- a) v případě, že se riziko selhání vypočítává týdně, analyzují proces, který instituce používá k určení dne v týdnu, kdy se vypočítávají kapitálové požadavky k riziku selhání;
- b) požadují, aby instituce vypočítala denní expozice vůči riziku náhlého selhání za určité dané období, pokud ještě nejsou k dispozici, a posoudí, zda tyto expozice naznačují systematicky nižší rizikový profil v těch dnech, kdy se kapitálové požadavky vypočítávají;
- c) mohou rovněž použít další údaje, které případně instituce denně vypočítává pro účely interního řízení rizika, včetně denních citlivostí vůči nejvýznamnějším emitentům.

Pro účely čtvrtého pododstavce písm. b), pokud existují náznaky systematicky nižšího rizikového profilu, mohou příslušné orgány doplnit své posouzení tím, že budou požadovat, aby instituce denně a za určité dané období vypočítávala své kapitálové požadavky k riziku selhání, a analyzovat, zda jsou uvedené ukazatele ve dnech zvolených institucí systematicky nižší.

2. Pro účely odst. 1 písm. b) mohou příslušné orgány, pokud považují testy prováděné institucí za účelem stanovení počtu simulací za nedostatečné:

- a) požadovat, aby instituce poskytla statistickou chybu Monte Carlo na úrovni spolehlivosti 95 %, a ověřit, zda je metoda použitá k měření této statistické chyby správná;
- b) požadovat, aby instituce vypočítala ukazatel hodnoty v riziku s několika různými výchozími hodnotami, přičemž všechny ostatní předpoklady budou stejné, a ověřit, že metoda použitá k vytvoření simulace nezpůsobuje zkreslení výsledků;
- c) posoudit, zda jsou rozdíly v ukazatelích hodnoty v riziku s různými výchozími hodnotami vypočtené podle písmene b) slučitelné se statistickou chybou podle písmene a), a pokud tomu tak není, posoudit hlavní příčinu této neslučitelnosti a počet simulací potřebných k zajištění toho, aby statistická chyba byla nižší než 5 %.

Oddíl 3

Posouzení odhadů pravděpodobností selhání a ztrátovosti ze selhání

Článek 48

Posouzení pravděpodobností selhání

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na odhadování pravděpodobností selhání, příslušné orgány ověří, zda interní dokumentace pokrývá všechny aspekty stanovené v článku 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 a zda interní strategie instituce vyžadují vypracování aktuálního soupisu, kde budou specifikovány:

- a) metody, které instituce používá k odhadování pravděpodobností selhání, včetně významnosti jednotlivých metod z hlediska počtu emitentů, velikosti pozic a podílu na kapitálových požadavcích k riziku selhání;
- b) u každého emitenta hodnota pravděpodobnosti selhání, rating, je-li k dispozici, a zda:
 - i) pravděpodobnost selhání je k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici emitenta v investičním portfoliu a zda se používá pro expozici v obchodním portfoliu, jak vyžaduje čl. 325bp odst. 5 písm. d) nařízení (EU) č. 575/2013;
 - ii) pravděpodobnost selhání není k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici emitenta v investičním portfoliu a zda instituce používá přístup IRB k získání pravděpodobnosti selhání emitenta, jak vyžaduje čl. 325bp odst. 5 písm. d) nařízení (EU) č. 575/2013, na základě toho, že instituce má schválení IRB pro kategorii expozic, do které patří expozice emitenta;
 - iii) pravděpodobnost selhání není k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici emitenta v investičním portfoliu a zda instituce používá k získání této pravděpodobnosti selhání interní metodiku splňující požadavky přístupu IRB stanovené v čl. 1 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578;

- iv) pravděpodobnost selhání není k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici emitenta v investičním portfoliu a zda instituce používá k získání této pravděpodobnosti selhání interní metodiku splňující požadavky stanovené v čl. 1 odst. 3 nebo 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578;
 - v) pravděpodobnost selhání není k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici emitenta v investičním portfoliu a zda instituce používá k získání této pravděpodobnosti selhání externí zdroje podle článku 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578;
 - c) u všech emitentů kategorie expozice podle čl. 147 odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013, do které jejich expozice patří;
 - d) v případě emitentů, u nichž se odhad pravděpodobnosti selhání získává s využitím externích zdrojů podle článku 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, zda je odhad získáván v kombinaci s aktuálními tržními cenami, jak je uvedeno v čl. 325bp odst. 5 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013 a čl. 2 odst. 4 písm. b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578.
2. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, pokud jde o požadavky na odhadování pravděpodobností selhání, příslušné orgány:
- a) ověří, zda:
 - i) odhady pravděpodobnosti selhání a datové vstupy používané k jejich odvození jsou aktualizovány s četností, která zajišťuje, že kapitálové požadavky k riziku selhání jsou citlivé na riziko;
 - ii) veškeré nové relevantní informace jsou včas zohledňovány, jak vyžaduje čl. 325bp odst. 4 nařízení (EU) č. 575/2013;
 - b) pomocí soupisu uvedeného v odstavci 1 tohoto článku ověří, zda mají všechny odhady minimální úroveň, jak vyžaduje čl. 325bp odst. 5 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013;
 - c) ověří, zda je každá metoda použitá pro škálování pravděpodobnosti selhání vůči příslušnému časovému horizontu podle čl. 325bp odst. 5 písm. b) nebo čl. 325bn odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013 koncepčně správná a zda je daná metoda podložena spolehlivou analýzou;
 - d) ověří, zda:
 - i) pokud instituce odhaduje pravděpodobnost selhání pomocí metody uvedené v odst. 1 písm. b) bodech iv) a v), je definice selhání, kterou instituce používá pro emitenty spadající do působnosti interního modelu rizika selhání, zdokumentována v interních strategiích instituce;
 - ii) byly zjištěny podstatné rozdíly v definici selhání používané v rámci IRB;
 - e) posoudí, zda a jakým způsobem instituce při stanovování odhadů pravděpodobností selhání zohledňuje extrémní poklesy v tržních cenách podle čl. 325bp odst. 5 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013 a zda a jak tyto poklesy souvisejí s úvěruschopností emitenta;
 - f) u pravděpodobností selhání, které se získávají v souladu s odst. 1 písm. b) body i) až iii) tohoto článku, ověří, zda tyto pravděpodobnosti selhání zohledňují konzervativní přístup podle čl. 179 odst. 1 písm. f) a čl. 180 odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013;
 - g) u pravděpodobností selhání, které se získávají v souladu s odst. 1 písm. b) bodem i):
 - i) ověří, zda se při výpočtu požadavku k riziku selhání uplatňují dodatečné úrovně konzervatismu uplatňované na pravděpodobnosti selhání podle přístupu IRB;
 - ii) na vzorku emitentů ověří, zda se pravděpodobnost selhání používaná v přístupu IRB neliší od pravděpodobnosti používané při výpočtu požadavku k riziku selhání;
 - h) u pravděpodobností selhání, které se získávají v souladu s odst. 1 písm. b) bodem ii):
 - i) ověří, zda je uplatňován postup odhadu pravděpodobnosti selhání podle přístupu IRB;
 - ii) na vzorku emitentů ověří, zda je používaná pravděpodobnost selhání totožná s pravděpodobností, která by vyplynula z informačních systémů používaných v rámci přístupu IRB;
 - iii) posoudí vstupní proměnné používané v ratingovém procesu v rámci přístupu IRB a na vzorku emitentů ověří, zda datové vstupy existují a jsou dostatečně spolehlivé pro stanovení přesné pravděpodobnosti selhání;
 - i) u pravděpodobností selhání, které se získávají v souladu s odst. 1 písm. b) bodem iii) tohoto článku, přezkoumají zprávy vypracované interní validací nebo interním auditem týkající se souladu interní metodiky používané k získání pravděpodobností selhání s částí třetí hlavou II kapitolou 3 nařízení (EU) č. 575/2013;
 - j) u pravděpodobností selhání, které se získávají v souladu s odst. 1 písm. b) bodem iv):

- i) ověří, zda je interní dokumentace dokládající soulad instituce s podmínkami stanovenými v čl. 1 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 úplná;
 - ii) na vzorku emitentů posoudí důvody pro odhadování pravděpodobnosti bez použití interní metodiky podle čl. 1 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 a externích zdrojů podle článku 2 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;
 - iii) na vzorku emitentů, u nichž důvody uvedené v bodě ii) souvisejí s nedostatkem vstupních údajů, jak je uvedeno v čl. 1 odst. 2 písm. b) bodě i) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, ověří, zda instituce absenci vstupních údajů zdůvodňuje;
 - iv) ověří, zda instituce v rámci svých interních strategií stanoví dobu držení uvedenou v čl. 1 odst. 2 písm. b) bodu ii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, pod jejíž hranicí instituce považuje za přijatelné nepoužít interní metodiku splňující požadavky stanovené pro přístup IRB, a posoudí, zda tato doba držení odpovídá portfoliu instituce z hlediska velikosti, složitosti a obchodní strategie;
 - v) přezkoumají hodnotu „m“ vypočtenou v souladu s čl. 1 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 a v příslušných případech požadují, aby instituce vysvětlila zdroj jakýchkoli významných změn v její výši za předešlá čtvrtletí;
 - vi) přezkoumají proces, jehož prostřednictvím instituce prověřuje, zda jsou k dispozici další externí zdroje, jak je uvedeno v čl. 1 odst. 2 písm. c) bodu ii) podbodě 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578;
 - vii) u čtvrtletí, kdy je hodnota „m“ vyšší než 10 %, ověří, že je analýza provedená v souladu s čl. 1 odst. 2 písm. c) bodem ii) podbodem 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 spolehlivá;
 - viii) posoudí, zda je stanovení pravděpodobnosti selhání podle čl. 1 odst. 3 a 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 provedeno správně, a to pomocí soupisu uvedeného v odstavci 1 tohoto článku, a ověří, zda instituce aktualizuje nejvyšší pravděpodobnost selhání přiřazenou emitentům investičního stupně a rovnoměrně vážený průměr pravděpodobností selhání podle čl. 1 odst. 3 písm. a) a b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 se stejnou četností, s jakou se vypočítává požadavek k riziku selhání;
- k) u pravděpodobností selhání, které se získávají v souladu s odst. 1 písm. b) bodem v):
- i) na vzorku emitentů ověří, zda jsou údaje používané k odhadu pravděpodobnosti selhání pro daného emitenta reprezentativní;
 - ii) ověří, zda je pořadí externích zdrojů podle čl. 2 odst. 3 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 dobře popsáno v interní dokumentaci instituce, a na vzorku emitentů ověří, zda je toto pořadí externích zdrojů správně používáno;
 - iii) ověří, zda je metodika, kterou instituce používá k získání očekávaného rozpětí chyb odhadu podle čl. 2 odst. 4 písm. a) bodě i) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, správná;

- iv) posoudí, jak instituce zajišťuje splnění požadavků stanovených v čl. 2 odst. 4 písm. a) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, a ověří, zda existují případy, kdy je pravděpodobnost selhání stanovena na 0, než instituce uplatní minimální úroveň uvedenou v čl. 325bp odst. 5 písm. a) nařízení (EU) č. 575/2013;
- v) v příslušných případech ověří, zda je metoda, kterou instituce používá k transformaci pravděpodobností selhání získaných v kombinaci s aktuálními tržními cenami na reálnou pravděpodobnost, správná a zda je analýza podle čl. 2 odst. 4 písm. b) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 spolehlivá.

Pro účely písmene a) mohou příslušné orgány případně:

- a) určit emitenty, u nichž se odhadovaná pravděpodobnost selhání po dlouhou dobu nezměnila;
- b) posoudit, zda jsou odhady pravděpodobnosti selhání aktuální;
- c) ověřit, zda instituce může vysvětlit důvody nezměněných hodnot.

Pro účely písmene b) příslušné orgány analyzují významnost a charakteristiky pozic, na které se vztahuje minimální úroveň, včetně jejich ratingu a kategorie expozice.

Pro účely písmene c) příslušné orgány:

- a) určí efektivní časový horizont, který se použije před uplatněním jakéhokoli škálování pro získání použitelného časového horizontu;
- b) posoudí důvody, proč se jako výchozí bod pro škálování používá jiný časový horizont než časový horizont, který je použitelný v souladu s čl. 325bp odst. 5 písm. b) nebo čl. 325bn odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013.

Pro účely písm. k) bodu i) příslušné orgány ověří, zda používané údaje zohledňují odvětví nebo region emitenta.

Pro účely písm. k) bodu iii) mohou příslušné orgány požadovat, aby instituce předložila analýzu citlivosti vypracovanou podle zásad analýzy citlivosti uvedených v čl. 1 odst. 2 druhého pododstavci nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, aby byl posouzen potenciální dopad změn odhadu PD.

3. Pro účely odstavce 2 mohou příslušné orgány případně požadovat, aby instituce odhadla pravděpodobnosti selhání jinou metodou vybranou z metod, které jsou stanoveny v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, a vysvětlila rozdíly v získaných výsledcích.

Článek 49

Posouzení ztrátovosti ze selhání

1. Při posuzování toho, zda instituce splňuje čl. 325bi odst. 1 písm. e) nařízení (EU) č. 575/2013 v souvislosti s požadavky na odhadování ztrátovosti ze selhání, příslušné orgány ověří, zda interní dokumentace pokrývá všechny aspekty uvedené v článku 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 a zda interní strategie instituce vyžadují vypracování aktuálního soupisu, kde budou specifikovány:

- a) metody, které instituce používá k odhadu ztrátovosti ze selhání, včetně významnosti jednotlivých metod z hlediska velikosti pozic a podílu na kapitálovém požadavku k riziku selhání;
- b) u každé pozice hodnota ztrátovosti ze selhání, zda se jedná o podřízený dluh, prioritní nezajištěný dluh, krytý dluhopis nebo jiný typ pozice a zda:
 - i) ztrátovost ze selhání je k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici v investičním portfoliu a zda se používá pro expozici v obchodním portfoliu, jak vyžaduje čl. 325bp odst. 6 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013;
 - ii) ztrátovost ze selhání není k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici v investičním portfoliu a zda instituce používá přístup IRB k získání ztrátovosti ze selhání pozice, jak vyžaduje čl. 325bp odst. 6 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013;
 - iii) ztrátovost ze selhání není k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici v investičním portfoliu a zda instituce k jejímu získání používá interní metodiku splňující požadavky přístupu IRB podle čl. 3 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578;
 - iv) ztrátovost ze selhání není k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici v investičním portfoliu a zda instituce k jejímu získání používá interní metodiku splňující požadavky podle čl. 3 odst. 3 nebo 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578;
 - v) ztrátovost ze selhání není k dispozici v rámci přístupu IRB pro expozici v investičním portfoliu a zda instituce k jejímu získání používá externí zdroje podle článku 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578;

- c) u všech pozic kategorie expozic podle článku 147 nařízení (EU) č. 575/2013, do které patří.

2. Při posuzování, zda je interní model instituce řádně používán, jak vyžaduje čl. 325bi odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013, v souvislosti s požadavky na odhadování ztrátovosti ze selhání, příslušné orgány:

- a) ověří, zda rozčlenění ztrátovosti ze selhání zajišťuje smysluplné rozlišení rizika a mimo jiné zda toto rozčlenění umožňuje vhodně zohlednit nadřazenost pozice podle čl. 325bp odst. 6 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 a její zajištění;
- b) ověří, zda jsou odhady ztrátovosti ze selhání i datové vstupy používané k jejich odvození aktualizovány s četností, která zajišťuje, že kapitálové požadavky k riziku selhání jsou citlivé na riziko, a zda jsou veškeré nové relevantní informace včas zohledňovány, jak požaduje čl. 325bp odst. 4 nařízení (EU) č. 575/2013;
- c) u ztrátovosti ze selhání, která se získává v souladu s odst. 1 písm. b) bodem i), ověří, zda se při výpočtu kapitálových požadavků k riziku selhání instituce používá jakákoli dodatečná vrstva, která se používá na ztrátovost ze selhání podle přístupu IRB, aby byly získány konzervativnější odhady;
- d) u ztrátovosti ze selhání, která se získává v souladu s odst. 1 písm. b) bodem ii):
- i) ověří, zda instituce postupovala při odhadu ztrátovosti ze selhání podle přístupu IRB v souladu s interními zásadami IRB instituce;
- ii) na vzorku pozic ověří, zda ztrátovost ze selhání, kterou instituce používá, je totožná s odhadem, který by byl vytvořen informačními systémy používanými podle přístupu IRB;
- iii) posoudí proměnné používané v přístupu IRB a na vzorku pozic ověří, zda datové vstupy existují a jsou dostatečně spolehlivé pro stanovení přiměřené ztrátovosti ze selhání;
- e) u ztrátovosti ze selhání, která se získává v souladu s odst. 1 písm. b) bodem iii) tohoto článku, přezkoumají zprávy vypracované interní validací a interním auditem týkající se souladu interní metodiky používané k získání ztrátovosti ze selhání s částí třetí hlavou II kapitolou 3 nařízení (EU) č. 575/2013;
- f) u ztrátovosti ze selhání, která se získává v souladu s odst. 1 písm. b) bodem iv):
- i) ověří, zda je interní dokumentace dokládající soulad instituce s podmínkami uvedenými v čl. 3 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 úplná;
- ii) na vzorku pozic posoudí důvody pro odhadování ztrátovosti ze selhání bez použití interní metodiky podle čl. 3 odst. 1 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 a externích zdrojů podle článku 4 uvedeného nařízení v přenesené pravomoci;

- iii) na vzorku pozic, u nichž důvody uvedené v bodě ii) tohoto odstavce souvisejí s nedostatkem vstupních údajů, jak je uvedeno v čl. 3 odst. 2 písm. b) bodě i) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, ověří, zda instituce absenci vstupních údajů zdůvodňuje;
 - iv) ověří, zda instituce v rámci svých interních strategií stanovila dobu držení uvedenou v čl. 3 odst. 2 písm. b) bodě ii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, pod jejíž hranici instituce považuje za přijatelné nepoužít interní metodiku splňující požadavky stanovené pro přístup IRB, a posoudí, zda tato doba držení odpovídá portfoliu instituce z hlediska velikosti, složitosti a obchodní strategie;
 - v) přezkoumají hodnotu „m“ vypočtenou v souladu s čl. 3 odst. 5 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 a v příslušných případech požadují, aby instituce vysvětlila zdroj jakýchkoli významných změn v její výši za předešlá čtvrtletí;
 - vi) přezkoumají proces, jehož prostřednictvím instituce prověřuje, zda jsou k dispozici další externí zdroje, jak vyžaduje čl. 3 odst. 2 písm. c) bod ii) nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578;
 - vii) pomocí soupisu uvedeného v odstavci 1 tohoto článku posoudí, zda je určení ztrátovosti ze selhání podle čl. 3 odst. 3 a 4 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 provedeno správně;
- g) u ztrátovosti ze selhání, která se získává v souladu s odst. 1 písm. b):
- i) na vzorku pozic ověří, zda jsou údaje používané k odhadu ztrátovosti ze selhání pro danou pozici reprezentativní;
 - ii) ověří, zda je pořadí externích zdrojů podle čl. 4 odst. 2 nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578 dobře popsáno v interní dokumentaci instituce, a na vzorku pozic ověří, že je toto pořadí externích zdrojů správně používáno;
 - iii) ověří, zda odhady ztrátovosti ze selhání rozlišují mezi pozicemi, které jsou v selhání, a pozicemi, které v selhání nejsou.

Pro účely písmene b) mohou příslušné orgány případně určit pozice, u nichž se odhadovaná ztrátovost ze selhání po delší dobu nezměnila, posoudit, zda je aktuální, a ověřit, že instituce může vysvětlit důvody těchto nezměněných hodnot.

Pro účely písmene c) příslušné orgány na vzorku pozic ověří, zda se odhad ztrátovosti ze selhání používaný v přístupu IRB neliší od odhadu ztrátovosti ze selhání používaného při výpočtu požadavku k riziku selhání.

Pro účely písm. g) bodu i) příslušné orgány ověří, zda používané údaje zohledňují nadřazenost pozice podle čl. 325bp odst. 6 písm. b) nařízení (EU) č. 575/2013 a region nebo odvětví.

Pro účely písm. g) bodu iii) mohou příslušné orgány ověřit, zda odhady ztrátovosti ze selhání rozlišují mezi pozicemi v selhání a pozicemi bez selhání, a to tak, že posoudí odhad, který instituce přiřadila pozicím vůči těmto emitentovi, které jsou v selhání, a pozicím, které v selhání nejsou, zahrnutým do působnosti dodatečných kapitálových požadavků k riziku selhání.

3. Pro účely odstavce 2 mohou příslušné orgány případně požadovat, aby instituce odhadla ztrátovost ze selhání jinou metodou vybranou z metod, které jsou stanoveny v nařízení v přenesené pravomoci (EU) 2023/1578, a vysvětlila rozdíly v získaných výsledcích.

Oddíl 4

Posouzení korelace, zajištění a specifických požadavků

Článek 50

Posouzení korelační struktury

1. Při posuzování metodiky, kterou instituce používá ke stanovení korelace selhání mezi různými emitenty, jak vyžaduje čl. 325bn odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány:

- a) ověří, zda se jako datové vstupy pro stanovení korelace mezi různými emitenty používají pouze kótované akcie a úvěrová rozpětí;

- b) pokud instituce používá k modelování korelací selhání kopule, posoudí interní validaci takových předpokladů provedenou institucí a ověří, zda existuje kompatibilita mezi historickými údaji použitými pro kalibraci korelací a emitenty zahrnutými do portfolia instituce;
- c) zjistí, zda je korelace mezi emitenty založena na absolutních nebo relativních výnosech, a posoudí, zda jsou důvody pro volbu druhu výnosu:
 - i) správné;
 - ii) v souladu s volbami, které instituce učinily ve vztahu k ostatním aspektům interního modelu měření rizika;
- d) posoudí, zda je metoda, kterou instituce používá k získání korelace v příslušném časovém horizontu z výnosů vypočtených v kratším časovém horizontu, správná;
- e) posoudí, jak instituce určuje kalibrační období uvedené v čl. 325bn odst. 1 písm. c) nařízení (EU) č. 575/2013.

Pro účely písmene a) mohou příslušné orgány případně požadovat, aby instituce poskytla údaje použité k modelování korelace mezi vzorkem emitentů vybraným příslušnými orgány, a ověřit, zda se tyto údaje týkají pouze kótovaných akcií a úvěrových rozpětí.

Pro účely písmene d) příslušné orgány ověří, zda v případě, že instituce uplatňuje odchylku podle čl. 325bn odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, je korelace v délce 60 obchodních dnů používána pouze mezi kapitálovými pozicemi, u kterých se tato odchylka používá, a zda je korelace jinak měřena v časovém horizontu jednoho roku.

Pro účely písmene e) příslušné orgány ověří, zda přístup, který instituce používá k výběru období, včetně jeho délky, je:

- a) správný;
- b) zdokumentován v interních strategiích instituce;
- c) přezkoumáván s ohledem na případné změny v zátěžovém období podle čl. 325bc odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013.

2. Pro účely odst. 1 písm. b) příslušné orgány na vzorku emitentů, u nichž má instituce pozice podléhající kapitálovým požadavkům k riziku selhání, ověří, zda párové korelace emitentů odvozené z korelačního modelování jsou slučitelné s párovými korelacemi emitentů odvozenými z pozorovatelných tržních údajů.

Článek 51

Posouzení uznání zajištění

Při posuzování, zda je uznání zajištění v interním modelu rizika selhání instituce v souladu s článkem 325bo nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány:

- a) ověří, zda interní strategie instituce:

- i) popisují, jak se provádí započtení;
- ii) specifikují:
 - 1) ta bazická rizika, která jsou v modelu implicitně zachycena modelováním dvou různých pozic;
 - 2) ta bazická rizika, která jsou namísto toho explicitně zachycena zavedením faktoru bazického rizika;
- b) přezkoumají interní strategie instituce a ověří kritéria stanovená v těchto interních strategiích pro uznávání započtení a zajištění nebo diverzifikačních efektů;
- c) posoudí, zda je sledování možného významného bazického rizika, které může vzniknout v intervalu mezi splatností nástroje a časovým horizontem jednoho roku, spolehlivé;
- d) požadují, aby instituce poskytla:
 - i) vzorek pozic v modelu rizika selhání;
 - ii) seznam rizikových faktorů odpovídajících pozicím podle bodu i).

Při vyžadování vzorku podle písm. d) bodu i) příslušné orgány zajistí, aby poskytnuté pozice byly různorodé a aby případně zahrnovaly jak pozice, které jsou započteny, tak pozice, které započteny nejsou.

Pro účely písmene b) příslušné orgány ověří, zda kritéria v interních strategiích instituce zajišťují účinnost započtení a zajištění, a to i v případě, že dojde k úvěrové nebo jiné události.

Pro účely písmene d) příslušné orgány ověří, zda:

- a) instituce přiřadila pozice k rizikovým faktorům tak, aby nedocházelo k započtení expozic vůči různým dlužníkům a aby k tomuto započtení docházelo pouze u pozic, které se vztahují ke stejným finančním nástrojům téhož dlužníka;
- b) expozice vůči různým dlužníkům jsou buď přiřazeny různým rizikovým faktorům, nebo existuje faktor bazického rizika, který zachycuje rozdíly v těchto expozicích, přičemž je zachyceno bazické riziko mezi dlužníky, kteří jsou konstituenty úvěrových indexů, a ostatními dlužníky;
- c) u pozic v různých finančních nástrojích téhož dlužníka je analýza prováděná institucí za účelem posouzení, zda může vzniknout významné bazické riziko v zajišťovacích strategiích z důvodu odlišného druhu produktů, nadřazenosti v kapitálové struktuře, interního nebo externího ratingu, splatnosti nebo ročníku, spolehlivá.

Článek 52

Posouzení souladu se specifickými požadavky

Při posuzování, zda interní model rizika selhání splňuje požadavky stanovené v článku 325bp nařízení (EU) č. 575/2013, příslušné orgány:

- a) v souvislosti s modelováním selhání jednotlivých emitentů i více emitentů, jak vyžaduje čl. 325bp odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013:
 - i) určí přístup, který instituce používá k modelování selhání, a ověří, že dva typy faktorů systémového rizika vybrané institucí zachycují nejvýznamnější systémové účinky;
 - ii) ověří, zda je rozčlenění obou typů faktorů systémového rizika dostatečné k zachycení charakteristik emitentů v portfoliu, na které se vztahuje kapitálový požadavek k riziku selhání;
 - iii) ověří, zda instituce používá pro každého emitenta kromě dvou typů faktorů systémového rizika uvedených v čl. 325bp odst. 1 nařízení (EU) č. 575/2013 také samostatný faktor idiosynkratického rizika;
 - iv) ověří, zda je přiřazení emitentů k příslušným faktorům systémového rizika správné;

- v) ověří, zda instituce analyzuje vypovídací schopnost faktorového modelu;
- vi) při vyžadování vzorku pro účely posouzení zohlední významnost emitentů a zajistí, aby vzorek zahrnoval emitenty, kteří byli přiřazeni k různým faktorům systémového rizika;
- b) v souvislosti s požadavkem, aby byl v interním modelu rizika selhání zohledněn hospodářský cyklus, jak požaduje čl. 325bp odst. 2 nařízení (EU) č. 575/2013, posoudí, jakým způsobem se provádí modelování ztrátovosti ze selhání, včetně stochastické, aby ztrátovost ze selhání zohledňovala změny vlastností faktorů systémového rizika;
- c) v souvislosti s požadavkem na zachycení nelinearity, jak požaduje čl. 325bp odst. 3 nařízení (EU) č. 575/2013, posoudí:
 - i) jak instituce provádějí přecenění nelineárního finančního nástroje po selhání emitenta, včetně toho, jak instituce provádějí přecenění finančního nástroje s více podklady po selhání jednotlivého emitenta nebo více emitentů odpovídajících podkladům;
 - ii) zda jakákoli zjednodušení zavedená institucí pro výpočet ceny finančního nástroje nevedou k podstatným nepřesnostem nebo systematickému podhodnocování rizika;
 - iii) do jaké míry přecenění finančního nástroje zohledňuje riziko modelu;
- d) v souvislosti s požadavkem mít interní model rizika selhání, který je konzistentní s interním řízením rizik podle čl. 325bp odst. 9 nařízení (EU) č. 575/2013, ověří, zda instituce zdokumentovala rozdíly mezi interním modelem rizika selhání a modely, které instituce používá pro interní řízení rizik u stejného okruhu pozic, a zda je instituce schopna tyto rozdíly vysvětlit.

Pro účely písm. a) bodu i) příslušné orgány posoudí odůvodnění volby faktorů systémového rizika uvedené v interních strategiích instituce a jejich ekonomický výklad.

Pro účely písm. a) bodu iii) mohou příslušné orgány případně ověřit na vzorku podobných emitentů, že se faktory idiosynkratického rizika liší.

Pro účely písm. a) bodu iv) mohou příslušné orgány případně ověřit na vzorku emitentů, že je přiřazování správné.

Pro účely písm. a) bodu v) mohou příslušné orgány, pokud je to vhodné a pokud se analýzy provedené institucí nezdají být dostatečné pro portfolio vystavené riziku selhání v jeho současné podobě, požadovat, aby instituce na vzorku emitentů posoudila schopnost faktorů systémového rizika zvolených institucí vysvětlit příčiny selhání jednotlivých aktiv emitenta.

Pro účely písmene b) mohou příslušné orgány případně provést statistické analýzy na vzorku emitentů, včetně testování hypotéz, s cílem ověřit závislost ztrátovosti ze selhání na faktorech systémového rizika.

Kapitola 5

Závěrečná ustanovení*Článek 53***Vstup v platnost a použitelnost**

Toto nařízení vstupuje v platnost dvacátým dnem po vyhlášení v *Úředním věstníku Evropské unie*.

Ustanovení čl. 18 odst. 1 písm. a), pokud jde o environmentální riziko, čl. 18 odst. 1 písm. c) bodu vii) a čl. 18 odst. 2 písm. b) bodu v) se použijí od 1. ledna 2025.

Ustanovení čl. 21 odst. 1 písm. b) se použijí od 1. ledna 2026.

Toto nařízení je závazné v celém rozsahu a přímo použitelné ve všech členských státech.

V Bruselu dne 13. března 2024.

Za Komisi

předsedkyně

Ursula VON DER LEYEN
