

ΚΑΤ' ΕΞΟΥΣΙΟΔΟΤΗΣΗ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟΣ (ΕΕ) 2023/1578 ΤΗΣ ΕΠΙΤΡΟΠΗΣ

της 20ής Απριλίου 2023

για τη συμπλήρωση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου όσον αφορά τα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που προσδιορίζουν τις απαιτήσεις για την εσωτερική μεθοδολογία ή τις εξωτερικές πηγές που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης

(Κείμενο που παρουσιάζει ενδιαφέρον για τον ΕΟΧ)

Η ΕΥΡΩΠΑΪΚΗ ΕΠΙΤΡΟΠΗ,

Έχοντας υπόψη τη Συνθήκη για τη λειτουργία της Ευρωπαϊκής Ένωσης,

Έχοντας υπόψη τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 26ης Ιουνίου 2013, σχετικά με τις απαιτήσεις προληπτικής εποπτείας για πιστωτικά ιδρύματα και για την τροποποίηση του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 648/2012 ⁽¹⁾, και ιδίως το άρθρο 325ξη παράγραφος 12 τρίτο εδάφιο,

Εκτιμώντας τα ακόλουθα:

- (1) Το άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο ε) και το άρθρο 325ξη παράγραφος 6 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 απαιτούν από τα ιδρύματα που δεν έχουν λάβει άδεια να εκτιμούν τις πιθανότητες αθέτησης υποχρεώσεων ή τις ζημιές σε περίπτωση αθέτησης σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 τμήμα 1 του εν λόγω κανονισμού για τους σκοπούς του υπολογισμού της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων τους για τον πιστωτικό κίνδυνο, να αναπτύσσουν εσωτερική μεθοδολογία ή να χρησιμοποιούν εξωτερικές πηγές για την εκτίμηση των εν λόγω πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης για τους σκοπούς του υπολογισμού της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων τους για τον κίνδυνο αγοράς που αναφέρεται στο άρθρο 325ξδ του εν λόγω κανονισμού. Προκειμένου να διασφαλιστούν ισότιμοι όροι ανταγωνισμού μεταξύ των ιδρυμάτων στην Ένωση, οι απαιτήσεις για την εν λόγω εσωτερική μεθοδολογία θα πρέπει να είναι οι ίδιες με εκείνες που ισχύουν για τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται από τα ιδρύματα στα οποία έχει δοθεί άδεια να εκτιμούν τις πιθανότητες αθέτησης ή τις ζημιές σε περίπτωση αθέτησης σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 του εν λόγω κανονισμού. Ωστόσο, μπορούν να προβλεφθούν περιπτώσεις στις οποίες, για τους σκοπούς του υπολογισμού της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων τους για τον κίνδυνο αγοράς, τα ιδρύματα δεν μπορούν ούτε να βασίζονται σε εξωτερικές πηγές δεδομένων ούτε εύλογα να εφαρμόζουν τα υποδείγματά τους σύμφωνα με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 του εν λόγω κανονισμού, λόγω της έλλειψης εισροών δεδομένων ή λόγω της δυσανάλογης προσπάθειας που απαιτείται. Συνεπώς, είναι αναγκαίο να θεσπιστούν ειδικές απαιτήσεις βάσει των οποίων η εσωτερική μεθοδολογία των ιδρυμάτων που χρησιμοποιείται για τους σκοπούς του υπολογισμού της απαίτησης ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς, ή μέρη αυτής, θα μπορεί να καλύπτει επαρκώς όλες αυτές τις περιπτώσεις. Οι εν λόγω ειδικές απαιτήσεις θα πρέπει να διασφαλίζουν συνετά αποτελέσματα. Ταυτόχρονα, οι εν λόγω απαιτήσεις θα πρέπει να ανταποκρίνονται σε συγκεκριμένες ανάγκες όσον αφορά την έγκαιρη διενέργεια των διαδικασιών και την ευελιξία, συμπεριλαμβανομένων των καταστάσεων στις οποίες οι θέσεις για ορισμένους εκδότες είναι πάρα πολύ μικρές για να χρειάζονται πολύπλοκη μεθοδολογία και συνεπώς μια απλούστερη μεθοδολογία είναι καταλληλότερη.
- (2) Οι εν λόγω ειδικές απαιτήσεις θα πρέπει να εφαρμόζονται μόνον όταν είναι αναγκαίο, δηλαδή μόνον όταν τα ιδρύματα δεν μπορούν ούτε να βασιστούν σε εξωτερικές πηγές δεδομένων ούτε εύλογα να εφαρμόσουν υποδείγματα που πληρούν τις απαιτήσεις που ορίζονται στο τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Επομένως, θα πρέπει να καθοριστούν προϋποθέσεις ώστε να διασφαλιστεί ότι δεν υπάρχουν άλλες πηγές για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης, και ότι οι περιπτώσεις στις οποίες τα ιδρύματα δεν μπορούν ούτε να βασιστούν σε εξωτερικές πηγές ούτε εύλογα να εφαρμόσουν τα υποδείγματά τους δεν αντιπροσωπεύουν υπερβολικό ποσό των χαρτοφυλακίων τους, λαμβανομένων υπόψη των απαιτήσεων που ορίζονται στο άρθρο 325ξστ παράγραφος 1 του εν λόγω κανονισμού. Τα ιδρύματα θα πρέπει να αξιολογούν τις εν λόγω προϋποθέσεις αρκετά συχνά ώστε να λαμβάνουν υπόψη πιθανές αλλαγές, συμπεριλαμβανομένων των αλλαγών στη διαθεσιμότητα εξωτερικών πηγών δεδομένων, και συνεκτιμώντας τη συχνότητα με την οποία αναφέρονται οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αγοράς.
- (3) Για να μπορούν τα ιδρύματα να λαμβάνουν υπόψη τα χαρακτηριστικά των θέσεων για διαφορετικούς εκδότες, μεταξύ άλλων τη σημαντικότητα και τις περιόδους διακράτησης των εν λόγω θέσεων, θα πρέπει να επιτραπεί στα ιδρύματα να αναπτύσσουν εσωτερικές μεθοδολογίες για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης, οι οποίες αποτελούνται από διαφορετικά μέρη, για την κάλυψη των εν λόγω διαφορετικών θέσεων.

(¹) ΕΕ L 176 της 27.6.2013, σ. 1.

- (4) Είναι αναγκαίο να διασφαλιστεί ότι ο κίνδυνος αθέτησης υποχρεώσεων των επιμέρους εκδοτών είναι επαρκώς κεφαλαιοποιημένος. Επομένως, οι εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης βάσει εσωτερικής μεθοδολογίας, ή μέρους αυτής, θα πρέπει να είναι επαρκώς συντηρητικές, λαμβανομένων υπόψη άλλων μεθοδολογιών και πηγών που χρησιμοποιούνται από τα ιδρύματα. Γι' αυτόν τον σκοπό, είναι αναγκαίο να προσδιοριστούν οι προϋποθέσεις υπό τις οποίες οι εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης θα είναι επαρκώς συντηρητικές. Ειδικότερα, για τις περιπτώσεις στις οποίες τα ιδρύματα δεν μπορούν ούτε να βασίζονται σε εξωτερικές πηγές δεδομένων ούτε εύλογα να εφαρμόζουν τα υποδείγματά τους, θα πρέπει να τίθενται όρια στις τιμές που μπορούν να λάβουν υπόψη οι εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης.
- (5) Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν εξωτερικές πηγές για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης θα πρέπει, στο πλαίσιο της επικύρωσης του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης, να επανεξετάζουν περιοδικά τις εκτιμήσεις που εκπονούνται προκειμένου να διασφαλίζεται ότι οι εν λόγω εκτιμήσεις παραμένουν κατάλληλες για τα χαρτοφυλάκια των ιδρυμάτων. Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν περισσότερες από μία εξωτερικές πηγές θα πρέπει να θεσπίσουν την ιεράρχηση των εν λόγω εξωτερικών πηγών, ώστε να διασφαλίζεται η συνολική συνέπεια της χρήσης τους στο εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης. Επιπρόσθετα, τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν εξωτερικές πηγές για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης ενδέχεται να χρειαστεί να προβούν σε μια σειρά ενεργειών και διαδικασιών προτού μπορέσουν να καταρτίσουν τις πραγματικές εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης. Επομένως, είναι αναγκαίο να καθοριστούν απαιτήσεις για να διασφαλιστεί ότι η μεθοδολογία που χρησιμοποιείται για την παραγωγή εκτιμήσεων των πιθανοτήτων αθέτησης από εξωτερικές πηγές είναι εννοιολογικά άρτια, υπό την έννοια ότι παράγει ακριβείς και συνεπείς εκτιμήσεις που δεν είναι μεροληπτικές.
- (6) Το άρθρο 325ξη παράγραφος 11 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 απαιτεί από τα ιδρύματα να τεκμηριώνουν τα εσωτερικά τους υποδείγματα, ώστε οι παραδοχές που αφορούν τη συσχέτιση και άλλες παραδοχές που χρησιμοποιούνται στις υποδειγματοποιήσεις να είναι διαφανείς για τις αρμόδιες αρχές. Για να υποστηριχθούν οι αρμόδιες αρχές στη διασφάλιση της συμμόρφωσης με την εν λόγω απαίτηση, είναι αναγκαίο να διευκρινιστεί ο τρόπος με τον οποίο η εν λόγω γενική απαίτηση τεκμηρίωσης πρέπει να εφαρμόζεται στις εσωτερικές μεθοδολογίες ή στις εξωτερικές πηγές που χρησιμοποιούνται στο πλαίσιο του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης υποχρεώσεων και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης.
- (7) Ο παρών κανονισμός βασίζεται στα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων που υπέβαλε η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών στην Επιτροπή.
- (8) Η Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών διενήργησε ανοικτές δημόσιες διαβουλεύσεις σχετικά με τα σχέδια ρυθμιστικών τεχνικών προτύπων στα οποία βασίζεται ο παρών κανονισμός, ανέλυσε τα ενδεχόμενα συναφή κόστη και τις ωφέλειες και ζήτησε τη γνώμη της ομάδας τραπεζικών συμφεροντούχων που συγκροτήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 37 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου ⁽²⁾,

ΕΞΕΛΩΣΕ ΤΟΝ ΠΑΡΟΝΤΑ ΚΑΝΟΝΙΣΜΟ:

Άρθρο 1

Απαιτήσεις για την εσωτερική μεθοδολογία εκτίμησης των πιθανοτήτων αθέτησης

1. Η εσωτερική μεθοδολογία ενός ιδρύματος, ή μέρος αυτής, που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης υποχρεώσεων σύμφωνα με το άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, πληροί τις ίδιες απαιτήσεις με εκείνες που ισχύουν για τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται από τα ιδρύματα στα οποία έχει δοθεί άδεια να εκτιμούν τις πιθανότητες αθέτησης σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 του εν λόγω κανονισμού.
2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, η εσωτερική μεθοδολογία ενός ιδρύματος, ή μέρος αυτής, για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης υποχρεώσεων πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 3 ή 4, κατά περίπτωση, όταν, για έναν συγκεκριμένο εκδότη, πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις σε τριμηνιαία βάση:
 - α) δεν υπάρχουν ήδη διαθέσιμες εξωτερικές πηγές που να πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 2 για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης για τον εν λόγω εκδότη·

⁽²⁾ Κανονισμός (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 του Ευρωπαϊκού Κοινοβουλίου και του Συμβουλίου, της 24ης Νοεμβρίου 2010, σχετικά με τη σύσταση Ευρωπαϊκής Εποπτικής Αρχής (Ευρωπαϊκή Αρχή Τραπεζών), την τροποποίηση της απόφασης αριθ. 716/2009/ΕΚ και την κατάργηση της απόφασης 2009/78/ΕΚ της Επιτροπής (ΕΕ L 331 της 15.12.2010, σ. 12).

- β) η χρήση εσωτερικής μεθοδολογίας, ή μέρους αυτής, που πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 1 είτε:
- i) δεν είναι εφικτή λόγω έλλειψης εισροών δεδομένων για τον εν λόγω εκδότη· είτε
 - ii) είναι δυσανάλογη σε σχέση με τη σημαντικότητα ή την περίοδο διακράτησης των σχετικών θέσεων για τον εν λόγω εκδότη, με βάση τη στρατηγική διαπραγμάτευσης που έχει εγκριθεί για τις εν λόγω θέσεις·
- γ) η τιμή «m», η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με τον τύπο που ορίζεται στην παράγραφο 5, είναι οτιδήποτε από τα ακόλουθα:
- i) χαμηλότερη ή ίση με 10 %,
 - ii) υψηλότερη από 10 % και το ίδρυμα εκτελεί όλα τα ακόλουθα:
 - 1) το ίδρυμα διερευνά αν είναι διαθέσιμες πρόσθετες εξωτερικές πηγές που πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 2 και χρησιμοποιεί τις εν λόγω πηγές για να μειώσει την τιμή «m» σε τιμή χαμηλότερη ή ίση με 10 %·
 - 2) το ίδρυμα διενεργεί ανάλυση ευαισθησίας και σεναρίων για να αξιολογήσει την ποιοτική και ποσοτική αρτιότητα της εσωτερικής μεθοδολογίας ή μέρους αυτής.

Για την ανάλυση ευαισθησίας που αναφέρεται στο στοιχείο γ) σημείο ii) 2), το ίδρυμα αξιολογεί την ευαισθησία των απαιτήσεων ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 325ξστ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε σχέση με όλες τις θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που αναφέρονται στο άρθρο 325ξδ του εν λόγω κανονισμού. Το ίδρυμα προβαίνει στην ενέργεια αυτή αναθέτοντας στους εκδότες που καλύπτονται κατά τον χρόνο του υπολογισμού από την εσωτερική μεθοδολογία ή μέρος αυτής, η οποία πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 3 ή 4, κατά περίπτωση, μία βαθμίδα διαβάθμισης υψηλότερη και μία βαθμίδα διαβάθμισης χαμηλότερη από εκείνη που χρησιμοποιείται για την εκπλήρωση των απαιτήσεων που ορίζονται στις εν λόγω παραγράφους.

3. Εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2, η εσωτερική μεθοδολογία ενός ιδρύματος, ή μέρος αυτής, αποδίδει στον εκδότη εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης που είναι ίση ή υψηλότερη από τη μέγιστη των ακόλουθων τιμών:

- α) την υψηλότερη πιθανότητα αθέτησης που αποδίδεται σε επενδυτικού βαθμού εκδότες θέσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης του ιδρύματος και για τις οποίες δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2·
- β) τον εξίσου σταθμισμένο μέσο όρο των πιθανοτήτων αθέτησης που αποδίδεται σε εκδότες θέσεων που εμπίπτουν στο πεδίο εφαρμογής του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης του ιδρύματος και για τις οποίες δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2.

Για τους σκοπούς του στοιχείου β), τα ιδρύματα μπορούν να εξαιρούν εκδότες σε αθέτηση κατά τον υπολογισμό του εξίσου σταθμισμένου μέσου όρου των πιθανοτήτων αθέτησης, εφόσον μπορούν να διασφαλίσουν ότι δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2 για τους εν λόγω εκδότες σε αθέτηση.

4. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3, όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2 και οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης μειώνονται καθώς αυξάνεται η τιμή της πιθανότητας αθέτησης που αποδίδεται σε συγκεκριμένο εκδότη, η εσωτερική μεθοδολογία του ιδρύματος ή μέρος αυτής αποδίδει στον εν λόγω εκδότη εκτίμηση της πιθανότητας αθέτησης που είναι ίση ή χαμηλότερη από την τιμή που αποδίδεται σύμφωνα με την παράγραφο 3 στοιχείο β).

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο γ), τα ιδρύματα υπολογίζουν την τιμή «m» σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$m = \frac{\text{DRC(πλήρες πεδίο εφαρμογής)} - \text{DRC(άλλες μεθοδολογίες και εξωτερικές πηγές)}}{\text{DRC(πλήρες πεδίο εφαρμογής)}},$$

όπου:

- DRC (πλήρες πεδίο εφαρμογής) = οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 325ξστ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σχετικά με το πλήρες πεδίο εφαρμογής των θέσεων του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που αναφέρονται στο άρθρο 325ξδ του εν λόγω κανονισμού·
- DRC (άλλες μεθοδολογίες και εξωτερικές πηγές) = οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 325ξστ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και αφορούν αποκλειστικά τις θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που αναφέρονται στο άρθρο 325ξδ του εν λόγω κανονισμού για τους εκδότες για τους οποίους δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2.

Άρθρο 2

Απαιτήσεις για εξωτερικές πηγές για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης

1. Όταν χρησιμοποιούνται εξωτερικές πηγές για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης σύμφωνα με το άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο ε) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα, σύμφωνα με το άρθρο 325ξβ παράγραφος 2 και το άρθρο 325ξη παράγραφος 7 του εν λόγω κανονισμού, επικυρώνουν τις εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης σε περιοδική βάση για τη χρήση τους στο εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης.
2. Τα ιδρύματα λαμβάνουν τις εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης από εξωτερικές πηγές χρησιμοποιώντας μεθοδολογία που είναι εννοιολογικά άρτια και πληροί τις απαιτήσεις της παραγράφου 4.
3. Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν περισσότερες από μία εξωτερικές πηγές καθορίζουν την ιεράρχηση των εν λόγω εξωτερικών πηγών.
4. Πριν από την εφαρμογή του κατώτατου ορίου που αναφέρεται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο α) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα διασφαλίζουν ότι η μεθοδολογία που αναφέρεται στην παράγραφο 2 του παρόντος άρθρου πληροί όλες τις ακόλουθες απαιτήσεις:
 - α) η μεθοδολογία, με βάση τη χρησιμοποιούμενη κλίμακα βαθμίδας πιστούχου, όταν η εν λόγω κλίμακα θα μπορούσε επίσης να είναι συνεχής, παρέχει εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης που αντιστοιχούν στον εφαρμοστέο χρονικό ορίζοντα υπό το άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο β) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και οι οποίες πληρούν όλες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - i) οι εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης θεωρούνται ακριβείς για όλες τις βαθμίδες πιστούχου, μετά την ανάλυση του αναμενόμενου περιθωρίου σφάλματος της εκτίμησης·
 - ii) οι εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης είναι συνεπείς σε όλες τις βαθμίδες πιστούχου·
 - iii) οι εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης παρέχουν ουσιαστική διαφοροποίηση των κινδύνων και αυξάνονται αυστηρά καθώς μειώνεται η πιστοληπτική ικανότητα του πιστούχου·
 - iv) οι τιμές των εκτιμήσεων των πιθανοτήτων αθέτησης δεν είναι μηδενικές για μια βαθμίδα πιστούχου αποκλειστικά και μόνο επειδή δεν παρατηρήθηκαν αθέτησεις στο παρελθόν για τη συγκεκριμένη βαθμίδα πιστούχου·
 - β) όταν οι εκτιμήσεις της μεθοδολογίας για τις πιθανότητες αθέτησης δεν προκύπτουν σε συνδυασμό με τις τρέχουσες τιμές της αγοράς, τα ιδρύματα αναλύουν τυχόν διαφορές που διαπιστώνουν μεταξύ των εν λόγω εκτιμήσεων και των εκτιμήσεων που προκύπτουν σε συνδυασμό με τις τρέχουσες τιμές της αγοράς, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 5 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Άρθρο 3

Απαιτήσεις για την εσωτερική μεθοδολογία εκτίμησης των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης

1. Η εσωτερική μεθοδολογία ενός ιδρύματος, ή μέρος αυτής, που χρησιμοποιείται για την εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης σύμφωνα με το άρθρο 325ξη παράγραφος 6 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, πληροί τις ίδιες απαιτήσεις με εκείνες που ισχύουν για τις μεθοδολογίες που χρησιμοποιούνται από τα ιδρύματα στα οποία έχει δοθεί άδεια να εκτιμούν τις ζημιές σε περίπτωση αθέτησης σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος II κεφάλαιο 3 του εν λόγω κανονισμού.

2. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 1, η εσωτερική μεθοδολογία ενός ιδρύματος, ή μέρος αυτής, για την εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 3 ή 4, κατά περίπτωση, όταν, για μια συγκεκριμένη θέση, πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις σε τριμηνιαία βάση:

- α) δεν υπάρχουν ήδη διαθέσιμες εξωτερικές πηγές που να πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 4 για την εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης για την εν λόγω θέση·
- β) η χρήση εσωτερικής μεθοδολογίας, ή μέρους αυτής, που πληροί τις απαιτήσεις που ορίζονται στην παράγραφο 1 είτε:
 - i) δεν είναι εφικτή λόγω έλλειψης εισροών δεδομένων για την εν λόγω θέση· είτε
 - ii) είναι δυσανάλογη σε σχέση με τη σημαντικότητα ή την περίοδο διακράτησης της εν λόγω θέσης, με βάση τη στρατηγική διαπραγμάτευσης που υιοθετείται για την εν λόγω θέση·
- γ) η τιμή «m», η οποία υπολογίζεται σύμφωνα με τον τύπο που ορίζεται στην παράγραφο 5, είναι οτιδήποτε από τα ακόλουθα:
 - i) χαμηλότερη ή ίση με 10 %,
 - ii) υψηλότερη από 10 % και το ίδρυμα διερευνά αν είναι διαθέσιμες πρόσθετες εξωτερικές πηγές που πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 4 και χρησιμοποιεί τις εν λόγω πηγές για να μειώσει την τιμή «m» σε τιμή χαμηλότερη ή ίση με 10 %.

3. Εφόσον πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2, η εσωτερική μεθοδολογία ενός ιδρύματος, ή μέρος αυτής, αποδίδει στη θέση εκτίμηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης η οποία είναι ίση ή μεγαλύτερη από τα ακόλουθα ποσοστά:

- α) 75 % για χρεωστικούς τίτλους μειωμένης εξασφάλισης,
- β) 45 % για μη εξασφαλισμένους χρεωστικούς τίτλους εξοφλητικής προτεραιότητας,
- γ) 11,25 % για θέσεις καλυμμένων ομολόγων,
- δ) 25 % για οποιεσδήποτε άλλες θέσεις.

4. Κατά παρέκκλιση από την παράγραφο 3, όταν πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2 και οι απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων για τον κίνδυνο αθέτησης μειώνονται καθώς αυξάνεται η τιμή της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης που αποδίδεται σε συγκεκριμένη θέση, η εσωτερική μεθοδολογία του ιδρύματος ή μέρος αυτής αποδίδει στην εν λόγω θέση εκτίμηση της ζημίας σε περίπτωση αθέτησης που είναι ίση ή χαμηλότερη από τις τιμές που ορίζονται στην παράγραφο 3.

5. Για τους σκοπούς της παραγράφου 2 στοιχείο γ), τα ιδρύματα υπολογίζουν την τιμή «m» σύμφωνα με τον τύπο που ορίζεται στο άρθρο 1 παράγραφος 5, όπου ο όρος DRC (άλλες μεθοδολογίες και εξωτερικές πηγές) αντιπροσωπεύει τις απαιτήσεις ιδίων κεφαλαίων που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 325ξστ παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και αφορούν αποκλειστικά τις θέσεις του χαρτοφυλακίου συναλλαγών που αναφέρονται στο άρθρο 325ξδ του εν λόγω κανονισμού και για τις οποίες δεν πληρούνται οι προϋποθέσεις της παραγράφου 2.

Άρθρο 4

Απαιτήσεις για εξωτερικές πηγές για την εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης

1. Όταν χρησιμοποιούνται εξωτερικές πηγές για την εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης σύμφωνα με το άρθρο 325ξη παράγραφος 6 στοιχείο δ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα, σύμφωνα με το άρθρο 325ξβ παράγραφος 2 και το άρθρο 325ξη παράγραφος 7 του εν λόγω κανονισμού, επικυρώνουν τις εκτιμήσεις των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης σε περιοδική βάση για τη χρήση τους στο εσωτερικό υπόδειγμα κινδύνου αθέτησης.

2. Τα ιδρύματα που χρησιμοποιούν περισσότερες από μία εξωτερικές πηγές καθορίζουν την ιεράρχηση των εν λόγω εξωτερικών πηγών.

Άρθρο 5

Τεκμηρίωση

1. Τα ιδρύματα των οποίων η εσωτερική μεθοδολογία, ή μέρος αυτής, πληροί τις προϋποθέσεις του άρθρου 1 παράγραφος 2 ή του άρθρου 3 παράγραφος 2, τεκμηριώνουν, όσον αφορά όλους τους εκδότες και τις θέσεις που καλύπτονται από τα εν λόγω άρθρα, όλα τα ακόλουθα:
 - α) ότι δεν υπάρχουν διαθέσιμες εξωτερικές πηγές που να πληρούν τις απαιτήσεις του άρθρου 2 ή του άρθρου 4, κατά περίπτωση, για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης και των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης για τους εν λόγω εκδότες και τις εν λόγω θέσεις, αντίστοιχα·
 - β) ότι η χρήση εσωτερικής μεθοδολογίας που πληροί τις απαιτήσεις του άρθρου 1 παράγραφος 1 για την εκτίμηση των πιθανοτήτων αθέτησης για τους εν λόγω εκδότες ή του άρθρου 3 παράγραφος 1 για την εκτίμηση των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης για τις εν λόγω θέσεις, αντίστοιχα, δεν θα ήταν εφικτή λόγω έλλειψης εισροών δεδομένων, ή ότι θα ήταν δυσανάλογη σε σχέση με τη σημαντικότητα ή την περίοδο διακράτησης σύμφωνα με τη στρατηγική διαπραγμάτευσης που έχει εγκριθεί για τους εν λόγω εκδότες ή τις εν λόγω θέσεις·
 - γ) τις τιμές «m» που υπολογίζονται σύμφωνα με τους τύπους που ορίζονται στο άρθρο 1 παράγραφος 5 και στο άρθρο 3 παράγραφος 5.
2. Τα ιδρύματα τηρούν επικαιροποιημένο κατάλογο των εξωτερικών πηγών δεδομένων που χρησιμοποιούνται για τους σκοπούς των άρθρων 2 και 4, ο οποίος περιλαμβάνει όλα τα ακόλουθα:
 - α) περιγραφή των μεθοδολογιών που χρησιμοποιούνται για την εξασφάλιση εκτιμήσεων των πιθανοτήτων αθέτησης από εξωτερικές πηγές σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 1 και το άρθρο 2 παράγραφος 2·
 - β) τεκμηρίωση και σκεπτικό στο οποίο βασίζεται το ίδρυμα σε περίπτωση που έχει εντοπίσει διαφορετικούς όρους, πληροφορίες ή παραδοχές όσον αφορά τη λογιστική καταγραφή των αναμενόμενων πιστωτικών ζημιών και τις εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης από εξωτερικές πηγές για ανοίγματα βάσει του εσωτερικού υποδείγματος κινδύνου αθέτησης με σκοπό τη διασφάλιση χρηστής διαχείρισης πιστωτικού κινδύνου, όπως έχουν εγκριθεί από τα ανώτερα διοικητικά στελέχη·
 - γ) περιγραφή των μεθοδολογιών που χρησιμοποιούνται για την εξασφάλιση εκτιμήσεων των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης από εξωτερικές πηγές σύμφωνα με το άρθρο 4 παράγραφος 1·
 - δ) τα αποτελέσματα της επικύρωσης που πραγματοποιήθηκε σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 1 και το άρθρο 4 παράγραφος 1·
 - ε) την ιεράρχηση των χρησιμοποιούμενων εξωτερικών πηγών, σύμφωνα με το άρθρο 2 παράγραφος 3 και το άρθρο 4 παράγραφος 2.

Για τους σκοπούς του στοιχείου α), όταν οι εκτιμήσεις των πιθανοτήτων αθέτησης διαφέρουν από εκείνες που χρησιμοποιούνται στις μεθοδολογίες εσωτερικής διαχείρισης κινδύνου των ιδρυμάτων και οι εν λόγω διαφορές δεν οφείλονται στις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι εν λόγω διαφορές αποτελούν μέρος της περιγραφής των μεθοδολογιών.

Για τους σκοπούς του στοιχείου γ), όταν οι εκτιμήσεις των ζημιών σε περίπτωση αθέτησης διαφέρουν από εκείνες που χρησιμοποιούνται στις μεθοδολογίες εσωτερικής διαχείρισης κινδύνου των ιδρυμάτων και οι εν λόγω διαφορές δεν οφείλονται στις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξη παράγραφος 6 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, οι εν λόγω διαφορές αποτελούν μέρος της περιγραφής των μεθοδολογιών.

Άρθρο 6

Έναρξη ισχύος

Ο παρών κανονισμός αρχίζει να ισχύει την εικοστή ημέρα από τη δημοσίευσή του στην *Επίσημη Εφημερίδα της Ευρωπαϊκής Ένωσης*.

Ο παρών κανονισμός είναι δεσμευτικός ως προς όλα τα μέρη του και ισχύει άμεσα σε κάθε κράτος μέλος.

Βρυξέλλες, 20 Απριλίου 2023.

Για την Επιτροπή
Η Πρόεδρος
Ursula VON DER LEYEN
