

EBA/GL/2021/07

13 Ιουλίου 2021

Κατευθυντήριες γραμμές

σχετικά με τη χρήση εισαγόμενων
δεδομένων στο υπόδειγμα μέτρησης
κινδύνων που αναφέρεται στο
άρθρο 325νε του κανονισμού
αριθ. 575/2013

1. Συμμόρφωση και απαιτήσεις υποβολής εκθέσεων

Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών

1. Το παρόν έγγραφο περιέχει κατευθυντήριες γραμμές οι οποίες εκδίδονται βάσει του άρθρου 16 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010¹. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές και τα χρηματοοικονομικά ιδρύματα καταβάλλουν κάθε δυνατή προσπάθεια για να συμμορφωθούν με τις κατευθυντήριες γραμμές.
2. Οι κατευθυντήριες γραμμές παρουσιάζουν την άποψη της EAT σχετικά με τις ενδεδειγμένες εποπτικές πρακτικές στο πλαίσιο του Ευρωπαϊκού Συστήματος Χρηματοοικονομικής Εποπτείας ή σχετικά με τον τρόπο ορθής εφαρμογής της ενωσιακής νομοθεσίας στον συγκεκριμένο τομέα. Οι αρμόδιες αρχές, όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, προς τις οποίες απευθύνονται οι κατευθυντήριες γραμμές, πρέπει να συμμορφωθούν ενσωματώνοντάς τες δεόντως στις πρακτικές τους (π.χ. τροποποιώντας το νομικό τους πλαίσιο ή τις εποπτικές διαδικασίες τους), συμπεριλαμβανομένων των σημείων στα οποία οι κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται κυρίως στα ιδρύματα.

Απαιτήσεις υποβολής στοιχείων και αναφορών

3. Σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010, οι αρμόδιες αρχές πρέπει να γνωστοποιήσουν στην EAT εάν συμμορφώνονται ή προτίθενται να συμμορφωθούν προς τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές, ή άλλως να εκθέσουν τους λόγους μη συμμόρφωσης, έως τις (31.10.2021). Εάν η προθεσμία γνωστοποίησης παρέλθει άπρακτη, η EAT θα θεωρήσει ότι οι αρμόδιες αρχές δεν συμμορφώνονται. Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να αποστέλλονται, με την υποβολή του εντύπου που παρέχεται στον δικτυακό τόπο της EAT, στην ηλεκτρονική διεύθυνση compliance@eba.europa.eu με την επισήμανση «EBA/GL/2021/07». Οι γνωστοποιήσεις πρέπει να υποβάλλονται από πρόσωπα δεόντως εξουσιοδοτημένα να γνωστοποιούν τη συμμόρφωση εκ μέρους των αρμόδιων αρχών τους. Οποιαδήποτε μεταβολή στην κατάσταση συμμόρφωσης πρέπει επίσης να αναφέρεται στην EAT.
4. Οι γνωστοποιήσεις δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της EAT, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3.

¹ 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).

2. Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

Αντικείμενο

5. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ορίζουν κριτήρια σχετικά με τη χρήση εισαγόμενων δεδομένων στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων που αναφέρεται στα άρθρα 325νε και 325ξ του κανονισμού αριθ. 575/2013.

Πεδίο εφαρμογής

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται σχετικά με την άδεια των ιδρυμάτων να εφαρμόζουν εναλλακτικά εσωτερικά υποδείγματα σύμφωνα με το τρίτο μέρος τίτλος IV κεφάλαιο 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, και κυρίως σχετικά με τη συμμόρφωση με τις απαιτήσεις που ορίζονται στο άρθρο 325ξ του εν λόγω κανονισμού.
7. Οι αρμόδιες αρχές πρέπει να εφαρμόζουν τις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές σύμφωνα με το επίπεδο εφαρμογής που ορίζεται στον τίτλο II του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Αποδέκτες

8. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές όπως ορίζονται στο άρθρο 4 σημείο 2 σημεία i) έως iv) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και στα χρηματοοικονομικά ιδρύματα όπως ορίζονται στο άρθρο 4 σημείο 1 του κανονισμού αριθ. 1093/2010.

Ορισμοί

9. Εκτός εάν προβλέπεται διαφορετικά, οι όροι που χρησιμοποιούνται και ορίζονται στον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013 έχουν την ίδια έννοια και στις κατευθυντήριες γραμμές.

3. Εφαρμογή

Ημερομηνία εφαρμογής

10. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές εφαρμόζονται από την 01.01.2022.

4. Κριτήρια σχετικά με τη χρήση εισαγόμενων δεδομένων στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνων που αναφέρεται στο άρθρο 325νε του κανονισμού αριθ. 575/2013

11. Τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται από ένα ίδρυμα στο υπόδειγμα μέτρησης κινδύνου που αναφέρεται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να έχουν όλα τα ακόλουθα χαρακτηριστικά:
- α) θα πρέπει να είναι ακριβή, όπως ορίζεται περαιτέρω στην Ενότητα 4.1·
 - β) θα πρέπει να είναι κατάλληλα, όπως ορίζεται περαιτέρω στην Ενότητα 4.2·
 - γ) θα πρέπει να επικαιροποιούνται τακτικά, όπως ορίζεται περαιτέρω στην Ενότητα 4.3·
 - δ) θα πρέπει να είναι πλήρη, όπως ορίζεται περαιτέρω στην Ενότητα 4.4·

4.1 Ακρίβεια των εισαγόμενων δεδομένων

12. Τα ιδρύματα πρέπει να πληρούν τις απαιτήσεις των παραγράφων 13, 14 και 15, προκειμένου τα εισαγόμενα δεδομένα που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 να είναι ακριβή. Επιπλέον, πρέπει να πληρούν, κατά περίπτωση:
- α) τις απαιτήσεις για τα εισαγόμενα δεδομένα που αφορούν την τρέχουσα περίοδο, που αναφέρονται στο άρθρο 325νε παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όπως ορίζεται περαιτέρω στο τμήμα 4.1.1·
 - β) τις απαιτήσεις για τα εισαγόμενα δεδομένα που αφορούν την προσδιορισμένη περίοδο ακραίων καταστάσεων κρίσης στις χρηματοοικονομικές αγορές, που αναφέρονται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, όπως ορίζεται περαιτέρω στο τμήμα 4.1.2·
 - γ) τις απαιτήσεις για τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται σε προσεγγίσεις που γίνεται χρήση συντελεστή Βήτα ή άλλες προσεγγίσεις δημιουργίας τυχαίων δεδομένων για τον προσδιορισμό των σεναρίων μελλοντικών ακραίων καταστάσεων, όπως ορίζεται περαιτέρω στην Ενότητα 4.1.3·

- δ) τις απαιτήσεις για τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για έναν δεδομένο παράγοντα κινδύνου που δημιουργείται συνδυάζοντας δύο ή περισσότερους παράγοντες κινδύνου που ενδέχεται να ενσωματωθούν ή όχι στο εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος, όπως ορίζεται περαιτέρω στην Ενότητα 4.1.4.
13. Τα ιστορικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τη βαθμονόμηση των εισαγόμενων δεδομένων που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις τιμές που παρατηρούνται στην αγορά ή που αναφέρονται από την αγορά.
14. Τα εισαγόμενα δεδομένα που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις ιδιότητες της κατανομής των παραγόντων κινδύνου στους οποίους εφαρμόζονται τα σενάρια μελλοντικών ακραίων καταστάσεων.
15. Τα εισαγόμενα δεδομένα που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τη δομή εξάρτησης μεταξύ των κατανομών των παραγόντων κινδύνου στους οποίους εφαρμόζονται τα σενάρια μελλοντικών ακραίων καταστάσεων.

4.1.1 Εισαγόμενα δεδομένα από την τρέχουσα περίοδο

16. Προκειμένου να ικανοποιηθεί η απαίτηση που αναφέρεται στην παράγραφο 12 για τα εισαγόμενα δεδομένα που αφορούν την τρέχουσα περίοδο, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα πρέπει να συμμορφώνονται είτε με την προσέγγιση που καθορίζεται στην παράγραφο 17 είτε με την προσέγγιση που ορίζεται στην παράγραφο 18.
17. Σύμφωνα με αυτή την πρώτη προσέγγιση, τα ιδρύματα θα πρέπει να εναρμονίζουν τα εισαγόμενα δεδομένα που αφορούν την τρέχουσα περίοδο, που αναφέρονται στο άρθρο 325νε παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 με ένα από τα ακόλουθα στοιχεία:
- α) τα αντίστοιχα δεδομένα που συνάγονται/εκτιμώνται από επαληθεύσιμες τιμές, όπως ορίζονται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που πρέπει να εγκριθούν σύμφωνα με το άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ·
 - β) τα αντίστοιχα δεδομένα που χρησιμοποιούνται από τα κύρια συστήματα των ιδρυμάτων (δηλ. front-office, back-office).
18. Σύμφωνα με τη δεύτερη προσέγγιση, τα ιδρύματα θα πρέπει να εναρμονίζουν τις τιμές που παράγονται από το εσωτερικό υπόδειγμα μέτρησης κινδύνου με βάση τα εισαγόμενα δεδομένα που αφορούν τρέχουσα περίοδο, που αναφέρονται στο άρθρο 325νε

παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 με ένα από τα ακόλουθα στοιχεία:

- α) τις επαληθεύσιμες τιμές όπως ορίζονται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που πρέπει να εγκριθούν σύμφωνα με το άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- β) τις τιμές που προκύπτουν από τα κύρια συστήματα των ιδρυμάτων (δηλ. front-office, back-office).

Προκειμένου να επιτευχθεί η εναρμόνιση των δεδομένων που αναφέρεται στην παρούσα παράγραφο, το αποτέλεσμα της εν λόγω εναρμόνισης θα πρέπει εύλογα να ευθυγραμμιστεί με το αποτέλεσμα που θα είχε επιτευχθεί με βάση τα αναφερόμενα στην παράγραφο 17.

19. Όταν δεν είναι εφικτό να διεξαχθούν οι συμφωνίες που αναφέρονται στις παραγράφους 17 και 18 με τη χρήση εισαγόμενων δεδομένων, τα ιδρύματα θα πρέπει να χρησιμοποιούν τα ιστορικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τη βαθμονόμηση των εν λόγω εισαγόμενων δεδομένων για τους σκοπούς της παραγράφου 17, και τις τιμές που προκύπτουν από τα εν λόγω ιστορικά δεδομένα για τους σκοπούς της παραγράφου 18.
20. Ως μέρος των αρχείων που τηρούν τα ιδρύματα για να αποδείξουν τη συμμόρφωσή τους με τις απαιτήσεις των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, αυτά θα πρέπει να τεκμηριώνουν εγγράφως τις προσεγγίσεις τους για τις συμφωνίες που αναφέρονται στις παραγράφους 17 έως 19, συμπεριλαμβανομένων των λόγων για την εφαρμογή της παραγράφου 19 εφόσον γίνεται χρήση.
21. Προκειμένου να ικανοποιηθεί η απαίτηση που αναφέρεται στην παράγραφο 14 για τα εισαγόμενα δεδομένα που αφορούν την τρέχουσα περίοδο, που αναφέρονται στο άρθρο 325νε παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα θα πρέπει να εκτιμήσουν ότι δεν υπάρχει ουσιώδη διαφορά μεταξύ της μεταβλητότητας ενός παράγοντα κινδύνου όπως εκτιμάται με βάση αυτά τα εισαγόμενα δεδομένα και της μεταβλητότητας του εν λόγω παράγοντα κινδύνου όπως εκτιμάται με βάση ένα από τα ακόλουθα στοιχεία:
 - α) τις επαληθεύσιμες τιμές όπως ορίζονται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που πρέπει να εγκριθούν σύμφωνα με το άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
 - β) τις τιμές που χρησιμοποιούνται από τα κύρια συστήματα των ιδρυμάτων (δηλ. front-office, back-office).
22. Προκειμένου να ικανοποιηθεί η απαίτηση που αναφέρεται στην παράγραφο 15 για τα εισαγόμενα δεδομένα που αφορούν την τρέχουσα περίοδο, που αναφέρονται στο άρθρο 325νε παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, τα ιδρύματα θα πρέπει να αξιολογήσουν ότι δεν υπάρχει ουσιώδη διαφορά μεταξύ των συσχετίσεων των παραγόντων κινδύνων όπως εκτιμώνται με βάση αυτά τα εισαγόμενα δεδομένα και των

συσχετίσεων των εν λόγω παραγόντων κινδύνου όπως εκτιμώνται με βάση ένα από τα ακόλουθα στοιχεία:

- α) τις επαληθεύσιμες τιμές όπως ορίζονται στα ρυθμιστικά τεχνικά πρότυπα που πρέπει να εγκριθούν σύμφωνα με το άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
 - β) τις τιμές που χρησιμοποιούνται από τα κύρια συστήματα των ιδρυμάτων (δηλ. front-office, back-office).
23. Για τις συμφωνίες και τις εκτιμήσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 17, 18, 21 και 22, τα ιδρύματα θα πρέπει να χρησιμοποιούν τα δεδομένα ή τις επαληθεύσιμες τιμές που αναφέρονται στο στοιχείο α) της παραγράφου 17, στο στοιχείο α) της παραγράφου 18, στο στοιχείο α) της παραγράφου 21, και στο στοιχείο α) της παραγράφου 22, όπου ο αριθμός των επαληθεύσιμων τιμών που έχει στη διάθεσή του το ίδρυμα είναι επαρκής, προκειμένου να διεξαχθούν με ακρίβεια οι εν λόγω συμφωνίες και εκτιμήσεις. Όταν δεν υπάρχουν διαθέσιμες επαληθεύσιμες τιμές, ή ο αριθμός των επαληθεύσιμων τιμών που έχει στη διάθεσή του το ίδρυμα δεν επαρκεί, προκειμένου να εκτελεστούν με ακρίβεια οι εν λόγω συμφωνίες και εκτιμήσεις, τα ιδρύματα θα πρέπει να χρησιμοποιούν τα δεδομένα ή τις τιμές που χρησιμοποιούνται ή παράγονται από τα κύρια συστήματά τους (δηλ. front-office, back-office), όπως αναφέρεται στην παράγραφο 17 στοιχείο β), στην παράγραφο 18 στοιχείο β), στην παράγραφο 21 στοιχείο β) και στην παράγραφο 22 στοιχείο β).
24. Τα ιδρύματα θα πρέπει να εξετάζουν τις εκτιμήσεις που αναφέρονται στις παραγράφους 17, 18, 21 και 22 τουλάχιστον σε τριμηνιαία βάση ή συχνότερα, όπου οι επεκτάσεις και οι μεταβολές στα εσωτερικά υποδείγματα απαιτούν κάτι τέτοιο.

4.1.2 Εισαγόμενα δεδομένα που αφορούν την προσδιορισμένη περίοδο ακραίων καταστάσεων κρίσης στις χρηματοοικονομικές αγορές

25. Τα εισαγόμενα δεδομένα από την προσδιορισμένη περίοδο ακραίων καταστάσεων κρίσης στις χρηματοοικονομικές αγορές, τα οποία αναφέρονται στο άρθρο 325νε παράγραφος 2 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, θα πρέπει να βαθμονομούνται με βάση τα ιστορικά δεδομένα από συνεχή δωδεκάμηνη περίοδο ακραίων καταστάσεων κρίσης στις χρηματοοικονομικές αγορές, όπως προσδιορίζεται από το ίδρυμα σύμφωνα με το εν λόγω άρθρο. Όταν, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, τα ιδρύματα χρησιμοποιούν προσεγγιστικά δεδομένα από την προσδιορισμένη περίοδο ακραίων καταστάσεων κρίσης για τον σκοπό της βαθμονόμησης των εν λόγω εισαγόμενων δεδομένων, προκειμένου να λάβουν υπόψη την επίδραση των θεμελιωδών αλλαγών που σημειώθηκαν στα χαρακτηριστικά των χρηματοοικονομικών μέσων σε σύγκριση με τα χαρακτηριστικά που υπήρχαν κατά την προσδιορισμένη περίοδο ακραίων καταστάσεων κρίσης στις χρηματοοικονομικές αγορές, τα εισαγόμενα δεδομένα που λαμβάνονται ως αποτέλεσμα της εν λόγω προσέγγισης θα πρέπει να θεωρούνται ακριβή μόνο όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) η εν λόγω προσέγγιση δικαιολογείται με πειστικές εμπειρικές αποδείξεις και αντικειμενικά δεδομένα που δικαιολογούν τη χρήση προσεγγιστικών δεδομένων για τη βαθμονόμηση των εν λόγω εισαγόμενων δεδομένων·
- β) τα εν λόγω εισαγόμενα δεδομένα αντικατοπτρίζουν με ακρίβεια τις μεταβολές στις τιμές παρόμοιων μέσων κατά την προσδιορισμένη περίοδο ακραίων καταστάσεων·
- γ) τα εν λόγω εισαγόμενα δεδομένα δεν υποεκτιμούν τον κίνδυνο.

4.1.3 Εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται σε προσεγγίσεις με χρήση συντελεστή Βήτα ή άλλες προσεγγίσεις δημιουργίας τυχαίων δεδομένων

26. Όπου ένα ίδρυμα εφαρμόζει προσεγγίσεις με χρήση συντελεστή Βήτα ή άλλες προσεγγίσεις δημιουργίας τυχαίων δεδομένων με σκοπό τον προσδιορισμό των σεναρίων μελλοντικών ακραίων καταστάσεων, προκειμένου τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στις εν λόγω προσεγγίσεις Βήτα ή σε άλλες προσεγγίσεις δημιουργίας τυχαίων δεδομένων να είναι ακριβή, οι τιμές των συντελεστών Βήτα ή των παραμέτρων των προσεγγίσεων δημιουργίας τυχαίων δεδομένων θα πρέπει να καθορίζονται αποκλειστικά με βάση τα εισαγόμενα δεδομένα που βαθμονομούνται με βάση τα ιστορικά δεδομένα που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Όπου, σε εξαιρετικές περιπτώσεις, το ίδρυμα δεν προσδιορίζει τις τιμές των συντελεστών Βήτα ή τις παραμέτρους των προσεγγίσεων δημιουργίας τυχαίων δεδομένων αποκλειστικά με βάση τα εν λόγω εισαγόμενα δεδομένα, αλλά πραγματοποιούνται προσαρμογές στις τιμές των εν λόγω συντελεστών Βήτα ή παραμέτρων, τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται στις εν λόγω προσεγγίσεις βήτα ή σε άλλες προσεγγίσεις δημιουργίας τυχαίων δεδομένων θα πρέπει να θεωρούνται ακριβή μόνο όταν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- α) οι συντελεστές Βήτα ή οι παράμετροι των προσεγγίσεων δημιουργίας τυχαίων δεδομένων δεν μπορούν να προσδιοριστούν αποκλειστικά με βάση τα εισαγόμενα δεδομένα που βαθμονομούνται με βάση τα ιστορικά δεδομένα που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- β) το ίδρυμα περιγράφει στις πολιτικές του τη μεθοδολογία που χρησιμοποιείται σε αυτήν την περίπτωση για τη λήψη των τιμών των συντελεστών Βήτα ή των παραμέτρων των προσεγγίσεων δημιουργίας τυχαίων δεδομένων, συμπεριλαμβανομένων τυχόν προσαρμογών στις τιμές των συντελεστών Βήτα ή των παραμέτρων που καθορίζονται αποκλειστικά με βάση τα εισαγόμενα δεδομένα που βαθμονομούνται με βάση τα ιστορικά δεδομένα που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013·
- γ) η επιλογή των τιμών για τους συντελεστές Βήτα ή τις παραμέτρους των προσεγγίσεων δημιουργίας τυχαίων δεδομένων δεν υποεκτιμά τον κίνδυνο.

4.1.4 Εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για συνδυασμούς παραγόντων κινδύνου

27. Όπου ένας δεδομένος παράγοντας κινδύνου στο εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος έχει υπολογιστεί συνδυάζοντας δύο ή περισσότερους παράγοντες κινδύνου που ενδέχεται να ενσωματώνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος, και το ίδρυμα συνδυάζει τα εισαγόμενα δεδομένα που αντιστοιχούν στους εν λόγω παράγοντες κινδύνου για τη δημιουργία εισαγόμενων δεδομένων που είναι κατάλληλα για τον δεδομένο παράγοντα κινδύνου στο εσωτερικό υπόδειγμα, τα υπολογιζόμενα εισαγόμενα δεδομένα θα πρέπει να θεωρούνται ακριβή μόνο όταν τα συνδυασμένα εισαγόμενα δεδομένα αντιστοιχούν σε παράγοντες κινδύνου που έχουν περάσει ή θα περάσουν την αξιολόγηση αναφορικά με την δυνατότητα τους να περιληφθούν στο εσωτερικό υπόδειγμα ως υποδειγματοποιήσιμα (modellable), όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νστ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.
28. Όπου ένας δεδομένος παράγοντας κινδύνου στο εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος έχει ληφθεί με παρέκταση (extrapolation) παραγόντων κινδύνου που ενδέχεται ή όχι να ενσωματώνονται στο εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος, και τα εισαγόμενα δεδομένα για τον δεδομένο παράγοντα κινδύνου στο εσωτερικό υπόδειγμα λαμβάνονται με παρέκταση των εισαγόμενων δεδομένων που αντιστοιχούν σε αυτούς τους παράγοντες κινδύνου, τα εκτιμηθέντα εισαγόμενα δεδομένα θα πρέπει να θεωρούνται ακριβή μόνο εάν πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:
- α) η παρέκταση βασίζεται σε εισαγόμενα δεδομένα του πλησιέστερου υποδειγματοποιήσιμου παράγοντα κινδύνου για κάθε διάσταση του δεδομένου παράγοντα κινδύνου·
 - β) η παρέκταση βασίζεται σε εισαγόμενα δεδομένα τουλάχιστον δύο υποδειγματοποιήσιμων παραγόντων κινδύνου για κάθε διάσταση του δεδομένου παράγοντα κινδύνου·
 - γ) τα εισαγόμενα δεδομένα που αντιστοιχούν στους δύο υποδειγματοποιήσιμους παράγοντες κινδύνου που αναφέρονται στο στοιχείο β), συμπεριλαμβανομένων των εισαγόμενων δεδομένων του πλησιέστερου υποδειγματοποιήσιμου παράγοντα κινδύνου, δεν θα πρέπει να έχουν εκτιμηθεί τα ίδια μέσω παρέκτασης.
29. Για τους σκοπούς της παραγράφου 28, ως πλησιέστερος παράγοντας κινδύνου νοείται ένας παράγοντας κινδύνου που αντιστοιχίζεται σε ένα από τα ακόλουθα κλιμάκια (buckets), σύμφωνα με τα κανονιστικά τεχνικά πρότυπα που πρέπει να εγκριθούν σύμφωνα με το άρθρο 325νστ του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013:
- α) το ίδιο κλιμάκιο με τον κατ' αναλογία παράγοντα κινδύνου, όπου ο κατ' αναλογία παράγοντας κινδύνου δεν είναι ο μόνος παράγοντας κινδύνου του κλιμακίου·

- β) κλιμάκιο που βρίσκεται δίπλα στο κλιμάκιο με τον κατ' αναλογία παράγοντα κινδύνου, όπου ο κατ' αναλογία παράγοντας κινδύνου είναι ο μόνος παράγοντας κινδύνου σε ένα κλιμάκιο.

4.2 Καταλληλότητα των εισαγόμενων δεδομένων

30. Τα εισαγόμενα δεδομένα που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να αποτυπώνουν και τα δύο ακόλουθα χαρακτηριστικά, κατά περίπτωση:

- α) γενικοί κίνδυνοι της αγοράς, όπως ορίζεται περαιτέρω στο τμήμα 4.2.1·
- β) Ειδικοί κίνδυνοι της αγοράς, όπως ορίζεται περαιτέρω στο τμήμα 4.2.2.

31. Τα ιδρύματα θα πρέπει να διενεργούν αναλύσεις που να βασίζονται σε πειστικές εμπειρικές αποδείξεις και αντικειμενικά δεδομένα, προκειμένου να αποδείξουν ότι τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για έναν δεδομένο παράγοντα κινδύνου αποτυπώνουν όλους τους σημαντικούς γενικούς και ειδικούς κινδύνους της αγοράς που ενσωματώνονται στον εν λόγω παράγοντα κινδύνου, ανάλογα με την περίπτωση. Ως μέρος των αρχείων που τηρούνται από τα ιδρύματα για να αποδείξουν τη συμμόρφωσή τους με τις απαιτήσεις των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, τα ιδρύματα θα πρέπει να τεκμηριώνουν εγγράφως τέτοιου είδους αναλύσεις.

4.2.1 Εισαγόμενα δεδομένα που αποτυπώνουν τους γενικούς κινδύνους της αγοράς

32. Όπου ιστορικά δεδομένα από δείκτες αγοράς ή άλλα ιστορικά δεδομένα που αντιπροσωπεύουν κοινά χαρακτηριστικά σε διαφορετικά μέσα χρησιμοποιούνται για τη βαθμονόμηση των εισαγόμενων δεδομένων που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, με σκοπό την αποτύπωση των γενικών κινδύνων της αγοράς, η επιλογή των εν λόγω ιστορικών δεδομένων θα πρέπει να είναι εννοιολογικά άρτια και να εφαρμόζεται με συνέπεια σε όλα αυτά τα μέσα.

33. Όπου τα ιδρύματα εφαρμόζουν προσεγγίσεις με συντελεστές Βήτα ή άλλες προσεγγίσεις δημιουργίας τυχαίων δεδομένων με σκοπό τον προσδιορισμό των σεναρίων μελλοντικών ακραίων καταστάσεων θα πρέπει να αποδεικνύουν με εμπειρικές αποδείξεις ότι οι γενικοί κίνδυνοι της αγοράς αποτυπώνονται σωστά από τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των τιμών των συντελεστών Βήτα ή των παραμέτρων των προσεγγίσεων δημιουργίας τυχαίων δεδομένων. Οι εν λόγω εμπειρικές αποδείξεις θα πρέπει να περιλαμβάνουν στατιστικά μέτρα που εκφράζουν την ακρίβεια της εκτίμησης (goodness-of-fit) των προσεγγίσεων Βήτα ή των λοιπών προσεγγίσεων δημιουργίας τυχαίων δεδομένων. Ως μέρος των αρχείων που τηρούνται από τα ιδρύματα για να αποδείξουν τη συμμόρφωσή τους με τις απαιτήσεις των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, τα ιδρύματα

θα πρέπει να τεκμηριώνουν εγγράφως τις αναλύσεις που διενεργούνται για να συμμορφωθούν με την παρούσα παράγραφο.

4.2.2 Εισαγόμενα δεδομένα που αποτυπώνουν τους ειδικούς κινδύνους στην αγορά

34. Τα εισαγόμενα δεδομένα που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να αποτυπώνουν τους σημαντικούς ειδικούς κινδύνους, συμπεριλαμβανομένων των κινδύνων βάσης που συνδέονται με συγκεκριμένο αντισυμβαλλόμενο, και σημαντικές ιδιοσυγκρασιακές διαφορές μεταξύ παρεμφερών αλλά όχι ταυτόσημων θέσεων.
35. Όπου τα ιδρύματα εφαρμόζουν προσεγγίσεις με συντελεστές Βήτα ή άλλες προσεγγίσεις δημιουργίας τυχαίων δεδομένων με σκοπό τον προσδιορισμό των σεναρίων μελλοντικών ακραίων καταστάσεων θα πρέπει να αποδεικνύουν με εμπειρικές αποδείξεις ότι οι ειδικοί κίνδυνοι στην αγορά αποτυπώνονται σωστά από τα εισαγόμενα δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τον προσδιορισμό των τιμών των συντελεστών βήτα ή των παραμέτρων των προσεγγίσεων δημιουργίας τυχαίων δεδομένων. Όπου γίνονται υποθέσεις ότι τα μη ερμηνεύσιμα κομμάτια (residuals) σε περιπτώσεις προσεγγίσεων με την χρήση συντελεστών Βήτα ή σε άλλες προσεγγίσεις δημιουργίας τυχαίων δεδομένων, δεν σχετίζονται μεταξύ τους, οι εμπειρικές αποδείξεις που αναφέρονται στην προηγούμενη πρόταση πρέπει να περιλαμβάνουν αιτιολόγηση αυτών των υποθέσεων. Ως μέρος των αρχείων που τηρούνται από τα ιδρύματα για να αποδείξουν τη συμμόρφωσή τους με τις απαιτήσεις των παρουσών κατευθυντήριων γραμμών, τα ιδρύματα θα πρέπει να τεκμηριώνουν εγγράφως τις αναλύσεις που διενεργούνται για να συμμορφωθούν με την παρούσα παράγραφο.

4.3 Συχνότητα επικαιροποίησης των εισαγόμενων δεδομένων

36. Τα ιδρύματα θα πρέπει να επικαιροποιούν τα ιστορικά δεδομένα που χρησιμοποιούνται για τη βαθμονόμηση των εισαγόμενων δεδομένων της τρέχουσας περιόδου, που αναφέρεται στο άρθρο 325νε παράγραφος 3 στοιχείο γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, συχνότερα από μηνιαίως, όπως προβλέπεται στο εν λόγω άρθρο, όταν η μηνιαία επικαιροποίηση των εν λόγω δεδομένων θα μπορούσε να οδηγήσει σε ανακριβή εκτίμηση του κινδύνου αγοράς για τις σχετικές θέσεις.
37. Όταν τα ιδρύματα εφαρμόζουν προσεγγίσεις με τη χρήση συντελεστών Βήτα ή άλλες προσεγγίσεις δημιουργίας τυχαίων δεδομένων για τον προσδιορισμό των σεναρίων μελλοντικών ακραίων καταστάσεων, θα πρέπει να βαθμονομούν εκ νέου τους συντελεστές Βήτα ή τις παραμέτρους των προσεγγίσεων δημιουργίας τυχαίων δεδομένων σε τουλάχιστον μηνιαία βάση.

4.4 Πληρότητα των εισαγόμενων δεδομένων

38. Τα ιδρύματα θα πρέπει να εφαρμόζουν διαδικασίες για την έγκαιρη λήψη ιστορικών δεδομένων από εναλλακτικές πηγές δεδομένων με σκοπό τη βαθμονόμηση των εισαγόμενων δεδομένων, όπως αναφέρεται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, σε περίπτωση που τα ιστορικά δεδομένα που παρέχονται από τις συνήθως χρησιμοποιούμενες πηγές δεδομένων δεν είναι διαθέσιμα.
39. Τα ιδρύματα θα πρέπει να διαθέτουν σαφείς πολιτικές και διαδικασίες για την αντικατάσταση ελλιπών ή ασυνεπών τιμών στη χρονολογική σειρά των ιστορικών δεδομένων και των δεδομένων που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, συμπεριλαμβανομένων πολιτικών που να επιβεβαιώνουν ότι η εν λόγω αντικατάσταση των ελλιπών ή ασυνεπών αξιών είναι συμβατή με τις απαιτήσεις των παραγράφων 13 έως 16, 21 και 22.
40. Τα ιδρύματα θα πρέπει να διασφαλίζουν ότι τα δεδομένα δεν φιλτράρονται και ότι οι τιμές που αντιστοιχούν σε μεγάλες μεταβολές δεν αποκλείονται από τη χρονολογική σειρά των ιστορικών δεδομένων και των δεδομένων που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εκτός εάν τα φιλτραρισμένα δεδομένα ή οι εξαιρούμενες τιμές αντιστοιχούν σε εσφαλμένα ή ασυνεπή δεδομένα ή τιμές.
41. Όπου χρησιμοποιούνται τιμές οι οποίες έχουν προκύψει μέσω παρεμβολής (interpolation) ή παρέκτασης (extrapolation) για να αντικαταστήσουν ελλείψεις ή ασυνεπείς τιμές των εισαγόμενων δεδομένων που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για έναν παράγοντα κινδύνου, οι τιμές οι οποίες έχουν προκύψει μέσω παρεμβολής (interpolation) ή παρέκτασης (extrapolation) θα πρέπει να αντιπροσωπεύουν κατάλληλα τις ελλείψεις τιμές ανεξάρτητα από τη μεθοδολογία παρεμβολής ή παρέκτασης που χρησιμοποιείται.
42. Όπου οι τιμές οι οποίες έχουν προκύψει μέσω παρεμβολής (interpolation) ή παρέκτασης (extrapolation), βάσει των εισαγόμενων δεδομένων που αντιστοιχούν σε άλλους παράγοντες κινδύνου που ενδέχεται να ενσωματώνονται ή όχι στο εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος, χρησιμοποιούνται για να αντικαταστήσουν τις ελλείψεις ή ασυνεπείς τιμές των εισαγόμενων δεδομένων που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για έναν παράγοντα κινδύνου, οι εν λόγω τιμές οι οποίες έχουν προκύψει μέσω παρεμβολής (interpolation) ή παρέκτασης (extrapolation) θα πρέπει να βασίζονται σε εισαγόμενα δεδομένα που αντιστοιχούν σε παράγοντες κινδύνου που έχουν περάσει ή θα περάσουν την αξιολόγηση αναφορικά με την δυνατότητα τους να περιληφθούν στο εσωτερικό υπόδειγμα ως υποδειγματοποιήσιμα (modellable) που αναφέρεται στο άρθρο 325νστ του εν λόγω κανονισμού.

43. Όπου οι τιμές οι οποίες έχουν προκύψει μέσω παρέκτασης (extrapolation), βάσει των εισαγόμενων δεδομένων που αντιστοιχούν σε άλλους παράγοντες κινδύνου που ενδέχεται να ενσωματώνονται ή όχι στο εσωτερικό υπόδειγμα του ιδρύματος, χρησιμοποιούνται για να αντικαταστήσουν τις ελλείπουσες ή ασυνεπείς τιμές των εισαγόμενων δεδομένων που αναφέρονται στο άρθρο 325νε του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για έναν παράγοντα κινδύνου, οι εν λόγω τιμές θα πρέπει να βασίζονται σε εισαγόμενα δεδομένα που πληρούν τους όρους που καθορίζονται στα στοιχεία α) έως γ) της παραγράφου 28.