

EBA/GL/2021/07

13. juli 2021

Retningslinjer

om kriterier for brug af datainput i den
risikomålingsmodel, der er omhandlet i
artikel 325bc i forordning (EU)
nr. 575/2013

1. Efterlevels- og underretningspligt

Status for disse retningslinjer

1. Dette dokument indeholder retningslinjer, der er udstedt i henhold til artikel 16 i forordning (EU) nr. 1093/2010¹. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1093/2010 skal de kompetente myndigheder og finansielle institutioner bestræbe sig på at efterleve disse retningslinjer bedst muligt.
2. Retningslinjer afspejler EBA's syn på passende tilsynspraksis inden for Det Europæiske Finanstilsynssystem, eller på hvordan EU-retten bør anvendes inden for et bestemt område. De kompetente myndigheder, som er defineret i artikel 4, stk. 2, i forordning (EU) nr. 1093/2010, som er omfattet af retningslinjerne, bør efterleve disse ved i passende omfang at indarbejde dem i deres praksis (f.eks. ved at ændre deres retlige rammer eller deres tilsynsprocesser), også hvor retningslinjerne primært er rettet mod institutionerne.

Indberetningskrav

3. I henhold til artikel 16, stk. 3, i forordning (EU) nr. 1092/2010 skal de kompetente myndigheder seneste den (31.10.2021) underrette EBA om, hvorvidt de efterlever eller agter at efterleve disse retningslinjer, eller begrunde en eventuel manglende efterlevelse. Hvis EBA ikke er blevet underrettet inden denne dato, anser EBA de kompetente myndigheder for ikke at efterleve retningslinjerne. Underretningerne fremsendes ved hjælp af det skema, der er tilgængeligt på EBA's websted, til compliance@eba.europa.eu med referencen "EBA/GL/2021/07". Underretninger fremsendes af personer med behørig beføjelse til at indberette efterlevelse på vegne af deres kompetente myndigheder. Enhver ændring af status med hensyn til efterlevelse skal også meddeles EBA.
4. Underretninger offentliggøres på EBA's websted i henhold til artikel 16, stk. 3.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 1093/2010 af 24. november 2010 om oprettelse af en europæisk tilsynsmyndighed (Den Europæiske Banktilsynsmyndighed), om ændring af afgørelse nr. 716/2009/EF og om ophævelse af Kommissionens afgørelse 2009/78/EF (EUT L 331 af 15.12.2010, s. 12).

2. Emne, anvendelsesområde og definitioner

Emne

- Disse retningslinjer fastlægger kriterier for brug af datainput i den risikomålingsmodel, der er omhandlet i artikel 325bc i henhold til artikel 325bh, stk. 3, i forordning (EU) nr. 575/2013.

Anvendelsesområde

- Disse retningslinjer finder anvendelse i forbindelse med institutioners tilladelse til at anvende alternative interne modeller i overensstemmelse med tredje del, afsnit IV, kapitel 1, i forordning (EU) nr. 575/2013, og navnlig i forbindelse med opfyldelse af kravene i artikel 325bh i samme forordning.
- De kompetente myndigheder bør anvende disse retningslinjer i overensstemmelse med det anvendelsesomfang, der er fastsat i afsnit II i forordning (EU) nr. 575/2013.

Målgruppe

- Retningslinjerne er rettet til de kompetente myndigheder, der er defineret i artikel 4, stk. 2, nr. i.-iv., i forordning (EU) nr. 1093/2010, og til de finansielle institutioner, der er defineret i artikel 4, stk. 1, i forordning (EU) nr. 1093/2010.

Definitioner

- Medmindre andet er angivet, har de betegnelser, der er anvendt og defineret i forordning (EU) nr. 575/2013, samme betydning i retningslinjerne.

3. Gennemførelse

Anvendelsesdato

- Disse retningslinjer finder anvendelse fra den 01.01.2022.

4. Kriterier for anvendelse af datainput i den risikomålingsmodel, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013

11. De datainput, som en institution anvender i risikomålingsmodellen omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, bør have alle de følgende karakteristika:
- (a) De bør være nøjagtige, som nærmere specificeret i afsnit 4.1.
 - (b) De bør være passende, som nærmere specificeret i afsnit 4.2.
 - (c) De bør opdateres tilstrækkelig hyppigt, som nærmere specificeret i afsnit 4.3.
 - (d) De bør være fuldstændige, som nærmere specificeret i afsnit 4.4.

4.1 Nøjagtigheden af datainput

12. Institutionerne bør opfylde kravene i punkt 13, 14 og 15 for at sikre nøjagtigheden af de datainput, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013. Derudover bør alle følgende punkter være opfyldt, hvor det er relevant:
- (a) kravene til datainput fra den nuværende periode, som omhandlet i artikel 325bc, stk. 3, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013, som nærmere specificeret i afsnit 4.1.1
 - (b) kravene til datainput fra den identificerede stressperiode som omhandlet i artikel 325bc, stk. 2, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013, som nærmere specificeret i afsnit 4.1.2
 - (c) kravene til de datainput, der anvendes i beta-approksimationer eller andre metoder til generering af tilfældige data til at bestemme fremtidige støds scenarier, som nærmere specificeret i afsnit 4.1.3
 - (d) kravene til de datainput, der anvendes for en given risikofaktor, der beregnes ved at kombinere to eller flere risikofaktorer, som eventuelt indgår i institutionens interne model, som nærmere specificeret i afsnit 4.1.4.

13. De historiske data, der anvendes til at kalibrere de datainput, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, bør nøje afspejle de observerede eller noterede priser i markedet.
14. De datainput, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, bør nøje afspejle egenskaberne ved risikofaktorerne fordeling, som de fremtidige støds scenarier anvendes på.
15. De datainput, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, bør nøje afspejle afhængighedsstrukturen mellem fordelingerne af de risikofaktorer, som de fremtidige støds scenarier anvendes på.

4.1.1 Datainput fra nuværende periode

16. For at opfylde det i punkt 12 beskrevne krav for datainput fra den nuværende periode som omhandlet i artikel 325bc, stk. 3, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013 bør institutionerne enten følge metoden beskrevet i punkt 17 eller metoden beskrevet i punkt 18.
17. I henhold til den første tilgang bør institutioner afstemme datainput fra den nuværende periode, som omhandlet i artikel 325bc, stk. 3, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013, med et af følgende:
 - (a) de tilsvarende data baseret på kontrollerbare priser som defineret i de reguleringsmæssige tekniske standarder, der skal vedtages i henhold til artikel 325be i forordning (EU) nr. 575/2013
 - (b) de tilsvarende data, der anvendes af institutionernes front office- eller back office-systemer.
18. I henhold til den anden tilgang bør institutioner afstemme priser produceret af institutionernes interne risikomålingsmodel og baseret på datainput fra den nuværende periode som omhandlet i artikel 325bc, stk. 3, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013, med et af følgende:
 - (a) kontrollerbare priser som defineret i de reguleringsmæssige tekniske standarder, der skal vedtages i henhold til artikel 325be i forordning (EU) nr. 575/2013
 - (b) priser produceret af institutionernes front office- eller back office-systemer.

For at foretage afstemning som omhandlet i dette punkt bør resultatet af afstemningen være i rimelig overensstemmelse med det resultat, der ville være opnået ved at foretage afstemningen i punkt 17.

19. Hvis de i punkt 17 og 18 omhandlede afstemninger ikke kan foretages på baggrund af datainput, bør institutionerne i stedet anvende de historiske data, der er anvendt til at kalibrere datainput i punkt 17, og de priser der følger af disse historiske data i punkt 18.

20. Som en del af den dokumentation institutionerne bør have for at påvise, at de overholder kravene i disse retningslinjer, bør institutionerne dokumentere deres metoder til de afstemninger, der er omhandlet i punkt 17-19, herunder begrundelsen for at anvende punkt 19, hvis det er relevant.
21. For at opfylde kravet i punkt 14 for datainput fra den nuværende periode, jf. artikel 325bc, stk. 3, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013, bør institutionerne vurdere, at der ikke er væsentlig forskel mellem volatiliteten af en risikofaktor beregnet på grundlag af disse datainput og risikofaktorens volatilitet beregnet på grundlag af et af følgende:
- (a) de kontrollerbare priser som defineret i de reguleringsmæssige tekniske standarder, der skal vedtages i henhold til artikel 325be i forordning (EU) nr. 575/2013
 - (b) de priser, der anvendes af institutionernes front office- eller back office-systemer.
22. For at opfylde kravet omhandlet i punkt 15 for datainput fra den nuværende periode, jf. artikel 325bc, stk. 3, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013, bør institutionerne vurdere, at der ikke er væsentlig forskel på korrelationen mellem risikofaktorer estimeret på baggrund af disse datainput og estimeret på baggrund af en af de følgende:
- (a) de kontrollerbare priser som defineret i de reguleringsmæssige tekniske standarder, der skal vedtages i henhold til artikel 325be i forordning (EU) nr. 575/2013
 - (b) de priser, der anvendes af institutionernes front office- eller back office-systemer.
23. Med henblik på afstemningerne og vurderingerne i punkt 17, 18, 21 og 22 bør institutionerne anvende de data eller kontrollerbare priser, der er omhandlet i punkt 17, litra a), punkt 18, litra a), punkt 21, litra a), og punkt 22, litra a), hvis der er tilstrækkelig mange kontrollerbare priser, der er tilgængelige for institutionen, til at disse afstemninger og vurderinger kan foretages nøjagtigt. Hvis der ikke foreligger kontrollerbare priser, eller der ikke er tilstrækkeligt med kontrollerbare priser, der er tilgængelige for institutionen, til at foretage afstemningerne og vurderingerne nøjagtigt, bør institutionerne anvende de data eller priser, der anvendes eller produceres af institutionernes front office- eller back office-systemer, jf. punkt 17, litra b), punkt 18, litra b), punkt 21, litra b), og punkt 22, litra b).
24. Institutionerne bør foretage vurderingen omhandlet i punkt 17, 18, 21 og 22 mindst en gang i kvartalet, eller hyppigere hvor udvidelser eller ændringer af de interne modeller kræver dette.

4.1.2 Datainput fra den identificerede stressperiode

25. Datainput fra den identificerede stressperiode, jf. artikel 325bc, stk. 2, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013, bør kalibreres til historiske data fra en sammenhængende 12-måneders stressperiode, som institutionen har identificeret i overensstemmelse med nævnte artikel. Hvis institutionerne undtagelsesvis anvender proxydata fra den identificerede stressperiode til at

kalibrere datainput, således at de afspejler effekten af grundlæggende ændringer i de finansielle instrumenters karakteristika i forhold til de karakteristika, som var gældende i den identificerede stressperiode, bør datainput opnået ved denne metode kun anses for nøjagtige, hvis følgende betingelser er opfyldt:

- (a) Tilgangen er underbygget med overbevisende empirisk evidens og objektive data, der begrundet anvendelsen af proxydata til at kalibrere disse datainput
- (b) Datainput afspejler nøjagtigt ændringer i prisen på lignende instrumenter i den identificerede stressperiode
- (c) Datainput undervurderer ikke risikoen.

4.1.3 Datainput anvendt i beta-approksimationer eller andre metoder til generering af tilfældige data

26. Hvis en institution anvender beta-approksimationer eller andre metoder til generering af tilfældige data til at bestemme fremtidige støds scenarier, bør værdierne af betakoefficienter eller parametrene i metoderne til generering af tilfældige data udelukkende bestemmes på baggrund af datainput kalibreret til historiske data som anført i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013 for at datainput anvendt i beta-approksimationer eller andre metoder til generering af tilfældige data er nøjagtige. Hvis institutionen undtagelsesvis ikke fastsætter værdierne af betakoefficienter eller parametrene for metoderne til generering af tilfældige data udelukkende på baggrund af disse datainput, men foretager justeringer af værdierne af de pågældende betakoefficienter eller parametre, bør datainput, der anvendes i disse beta-approksimationer eller andre metoder til generering af tilfældige data, kun anses for nøjagtige, når følgende betingelser er opfyldt:

- (a) betakoefficienter eller parametrene for metoderne til generering af tilfældige data kan ikke bestemmes udelukkende på grundlag af datainput kalibreret efter historiske data som anført i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013
- (b) institutionen beskriver i sine politikker den metode, der i dette tilfælde anvendes til at beregne størrelsen af betakoefficienter eller parametrene for metoder til generering af tilfældige data, herunder eventuelle justeringer af værdien af betakoefficienterne eller parametrene, der udelukkende er fastlagt på baggrund af datainput kalibreret efter historiske data som omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013
- (c) de valgte værdier af betakoefficienter eller parametre for metoder til generering af tilfældige data undervurderer ikke risikoen.

4.1.4 Datainput anvendt til kombinationer af risikofaktorer

27. Hvis en given risikofaktor i institutionens interne model er beregnet ved at kombinere to eller flere risikofaktorer, som eventuelt indgår i institutionens interne model, og institutionen kombinerer datainput for disse risikofaktorer til at beregne datainput til den givne risikofaktor i den interne model, bør det beregnede datainput kun anses for nøjagtigt, hvis de kombinerede datainput tilsvarende til risikofaktorerne har bestået eller ville bestå af vurderingen af modellerbarheden som omhandlet i artikel 325be i forordning (EU) nr. 575/2013.
28. Hvis en given risikofaktor i institutionens interne model er beregnet ved ekstrapolation fra risikofaktorer, som eventuelt indgår i institutionens interne model, og datainputtet for den givne risikofaktor i den interne model er beregnet ved ekstrapolation fra datainput svarende til disse risikofaktorer, bør de ekstrapolerede datainput kun anses for nøjagtige, hvis alle følgende betingelser er opfyldt:
- (a) Ekstrapolationen er baseret på datainput for den nærmeste modellerbare risikofaktor for hver dimension af den givne risikofaktor
 - (b) Ekstrapolationen er baseret på datainput for mindst to modellerbare risikofaktorer for hver dimension af den givne risikofaktor
 - (c) Datainput svarende til de to modellerbare risikofaktorer, der er omhandlet i litra b), herunder inputdata for den nærmeste modellerbare risikofaktor, bør ikke være beregnet ved ekstrapolation.
29. Med henblik på punkt 28 forstås ved den nærmeste risikofaktor en risikofaktor, der henføres til en af følgende undergrupper i henhold til de reguleringsmæssige tekniske standarder, der skal vedtages i overensstemmelse med artikel 325be i forordning (EU) nr. 575/2013:
- (a) samme undergruppe som den ekstrapolerede risikofaktor, hvor den ekstrapolerede risikofaktor ikke er den eneste risikofaktor i en undergruppe
 - (b) en undergruppe, der støder op til den ekstrapolerede risikofaktors undergruppe, hvor den ekstrapolerede risikofaktor er den eneste risikofaktor i undergruppen.

4.2 Hensigtsmæssighed af datainput

30. De datainput, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, bør fange følgende, hvis det er relevant:
- (a) generelle markedsrisici som nærmere beskrevet i afsnit 4.2.1
 - (b) specifikke markedsrisici som nærmere beskrevet i afsnit 4.2.2.

31. Institutioner bør foretage analyser baseret på overbevisende empirisk evidens og objektive data, der påviser at de datainput, der anvendes for en given risikofaktor, fanger alle væsentlige generelle og specifikke markedsrisici, der er indlejret i en risikofaktor. Som en del af dokumentationen, som institutionerne fører for at påvise, at de overholder disse retningslinjer, bør institutionerne dokumentere sådanne analyser.

4.2.1 Datainput der fanger generelle markedsrisici

32. Hvor historiske data fra markedsindekser eller andet historisk data, der repræsenterer fælles karakteristika for forskellige instrumenter, anvendes til at kalibrere datainput, som omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013 med henblik på at modellere generelle markedsrisici, bør sådanne historiske data vælges konceptuelt forsvarligt og anvendes konsistent for alle disse instrumenter.
33. Hvis institutionerne anvender beta-approksimationer eller andre metoder til at generere tilfældige data med henblik på at fastlægge fremtidige støds scenarier, bør institutionen med empirisk evidens vise, at de generelle markedsrisici fanges på passende vis af de datainput, der anvendes til at bestemme værdierne af betakoefficienter eller parametrene for metoderne til generering af tilfældige data. Sådant empirisk evidens bør omfatte statistiske mål, der udtrykker goodness-of-fit af beta-approksimationerne eller de andre metoder til at generere tilfældige data. Som en del af den dokumentation, som institutionerne fører for at påvise, at de overholder disse retningslinjer, bør institutionerne dokumentere de analyser, der er foretaget for at sikre efterlevelse af dette punkt.

4.2.2 Datainput, der fanger specifikke markedsrisici

34. Datainput som omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013 bør give mulighed for at fange væsentlige specifikke risici, herunder navnerelateret basisrisiko og væsentlige idiosynkratiske forskelle mellem ensartede men ikke identiske positioner.
35. Hvis institutionerne anvender beta-approksimationer eller andre metoder til at generere tilfældige data til at bestemme fremtidige støds scenarier, bør institutionerne med empirisk evidens vise, at specifikke markedsrisici fanges på passende vis af de datainput, der anvendes til at bestemme værdierne af betakoefficienter eller parametrene for metoderne til at generere tilfældige data. Hvis det antages, at residualerne fra beta-approksimationer eller andre metoder til at generere tilfældige data ikke er indbyrdes korreleret, bør den empiriske evidens nævnt i foregående punktum indeholde en begrundelse for antagelserne. Som en del af dokumentationen, som institutionerne fører for at påvise, at de overholder disse retningslinjer, bør institutionerne dokumentere de analyser, der er foretaget for at sikre efterlevelse af dette punkt.

4.3 Hyppigheden af ajourføring af datainput

36. Institutionernes ajourføring af de historiske data, der anvendes til at kalibrere datainput fra den nuværende periode som anført i artikel 325bc, stk. 3, litra c), i forordning (EU) nr. 575/2013 bør foretages hyppigere end månedligt, som beskrevet i nævnte artikel, hvis den månedlig ajourføring kan føre til en unøjagtig beregning af markedsrisikoen for de pågældende positioner.
37. Hvis institutionerne anvender beta-approksimationer eller andre metoder til at generere tilfældige data til at bestemme fremtidige støds scenarier, bør de mindst en gang om måneden re-kalibrere betakoefficienter eller parametrene for metoderne til at generere tilfældige data.

4.4 Fuldstændigheden af datainput

38. Institutionerne bør have procedurer for at indhente historiske data fra alternative datakilder med henblik på rettidigt at kalibrere datainput, som omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, hvis der ikke foreligger historiske data fra deres normalt anvendte datakilder.
39. Institutionerne bør have klare politikker og procedurer for erstatningen af manglende eller inkonsistente værdier i de tidsserier af historiske data og datainput, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, herunder politikker for at kontrollere, at erstatningen af manglende eller inkonsistente værdier er foreneligt med kravene i punkt 13-16, 21 og 22.
40. Institutionerne bør sikre, at data ikke er filtreret, og at værdier svarende til store ændringer ikke udelukkes fra de tidsserier af historiske data og datainput, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, medmindre de filtrerede data eller udelukkede værdier svarer til forkerte eller inkonsistente data eller værdier.
41. Hvis der for en risikofaktor anvendes interpolerede eller ekstrapolerede værdier som erstatning for manglende eller inkonsistente værdier for de datainput, der er omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, bør de interpolerede eller ekstrapolerede værdier være tilstrækkeligt repræsentative for de manglende værdier, uanset den anvendte metode til interpolation eller ekstrapolation.
42. Hvis der anvendes interpolerede eller ekstrapolerede værdier baseret på datainput svarende til andre risikofaktorer, som eventuelt indgår i institutionens interne model, til at erstatte manglende eller inkonsistente værdier for en risikofaktors datainput, som omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, bør de interpolerede eller ekstrapolerede værdier være baseret på datainput svarende til risikofaktorer, som har bestået eller ville bestå vurderingen af modellerbarhed omhandlet i artikel 325 i nævnte forordning.
43. Når ekstrapolerede værdier for en risikofaktor baseres på datainput svarende til andre risikofaktorer, som eventuelt indgår i institutionens interne model, anvendes som erstatning

for manglende eller inkonsistente værdier i datainput som omhandlet i artikel 325bc i forordning (EU) nr. 575/2013, bør de ekstrapolerede værdier være baseret på datainput, der opfylder betingelserne i punkt 28, litra a)-c).