

NOTAT

Finanstilsynet

18. november 2014

J.nr.521-0004

Validering af ændringer af IRB metoden inden implementering

Det fremgår af CRR-forordningens¹ artikel 185, at IRB institutter skal indføre robuste systemer til validering af nøjagtigheden og konsistensen af ratingsystemer, procedurer og estimering af alle relevante risikoparametre.

Endvidere fremgår det af artikel 143 i CRR-forordningen, at institutterne skal indhente forudgående tilladelse fra de kompetente myndigheder til væsentlige ændringer i et ratingsystem og væsentlige ændringer i anvendelsesområdet for et ratingsystem. Betingelserne for sådanne væsentlige ændringer er præciseret i en teknisk standard².

Artikel 8 i den tekniske standard specificerer dokumentationskravene i forbindelse med ansøgninger om væsentlige ændringer. Det fremgår heraf, at ansøgninger skal indeholde "rapporter om institutternes uafhængige revision eller validering".

Tilsynet ønsker at præcisere, at tilsynet generelt forventer, at institutterne foretager en validering af ændringer i ratingsystemer inden implementering. Det gælder uanset, om ændringerne skal godkendes af tilsynet eller ej. For så vidt angår de ændringer, der skal godkendes, forventer tilsynet at modtage en valideringsrapport i forbindelse med ansøgninger om væsentlige ændringer.

Det er således tilsynets erfaring, at validering af ændringer inden implementering er et væsentligt element i forhold til at sikre robuste ratingsystemer, hvor modeller ikke skal ændres kort tid efter, at de er implementeret.

¹ Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 af 26. juni 2013 om tilsynsmæssige krav til kreditinstitutter og investeringsselskaber og om ændring af forordning (EU) nr. 648/2012.

² Kommissionens Delegerede Forordning (EU) Nr. 529/2014 af 12. marts 2014 om supplerende regler til Europa-Parlamentets og Rådets forordning (EU) nr. 575/2013 for så vidt angår reguleringsmæssige tekniske standarder for vurdering af væsentligheden af udvidelser og ændringer af den interne ratingbaserede metode og den avancerede målemetode.

Valideringen skal som udgangspunkt svare til en ordinær validering, som vil blive foretaget efter implementering af ændringerne.

Valideringen skal dog ikke nødvendigvis afvente, at out-of-time data bliver tilgængelige. Valideringen kan udføres ved hjælp af simulationsteknikker. Det vil eksempelvis sige, at instituttet til valideringsformål kan estimere på en delmængde af data og teste resultaterne mod de resterende data. Valideringen skal dog være baseret på et meningsfuldt datagrundlag.

Uanset ovenstående anerkender tilsynet dog, at der er en bagatelgrænse, hvor en validering inden implementering ikke er nødvendig. Tilsynet finder det ikke muligt på forhånd at definere, hvor denne grænse går. Som hovedregel vil tilsynet dog ikke forvente en validering i forbindelse med fx fejlretning eller en re-estimering af en eksisterende model, hvor modellens parametre ikke ændrer sig væsentligt.