

EBA/GL/2015/20

03/06/2016

Ohjeet

pankkitoimintaa säännellyn kehyksen
ulkopuolella harjoittavien
varjopankkiyhteisöjen vastuiden
rajoittamiseen asetuksen (EU)
N:o 575/2013 395 artiklan 2 kohdan
mukaisesti

1. Noudattamista ja ilmoittamista koskevat velvoitteet

Näiden ohjeiden asema

1. Tämä asiakirja sisältää ohjeita, jotka on annettu asetuksen (EU) N:o 1093/2010¹ 16 artiklan nojalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan mukaan toimivaltaisten viranomaisten ja finanssilaitosten on kaikin tavoin pyrittävä noudattamaan ohjeita.
2. Ohjeissa esitetään Euroopan pankkiviranomaisen näkemys Euroopan finanssivalvojen järjestelmässä toteutettavista asianmukaisista valvontakäytännöistä tai siitä, miten unionin lainsäädäntöä on sovellettava tietyllä alalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdassa määriteltyjen toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, on noudatettava ohjeita sisällyttämällä ne tarpeen mukaan valvontakäytäntöihinsä (esim. muuttamalla lainsäädäntöään tai valvontamenettelyjään). Tämä koskee myös ohjeita, jotka on suunnattu ensisijaisesti laitoksille.

Raportointivaatimukset

3. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan nojalla toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle viimeistään 03/08/2016, noudattavatko ne tai aikovatko ne noudattaa näitä ohjeita, sekä syyt niiden noudattamatta jättämiseen. Jos ilmoitusta ei toimiteta tähän määräaikaan mennessä, Euroopan pankkiviranomainen katsoo, etteivät toimivaltaiset viranomaiset noudata ohjeita. Ilmoitukset lähetetään Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla olevalla lomakkeella sähköpostitse osoitteeseen compliance@eba.europa.eu. Viitteeksi merkitään "EBA/GL/2015/20". Ilmoituksen voi lähettää ainoastaan henkilö, jolla on asianmukaiset valtuudet ilmoittaa ohjeiden tai suositusten noudattamisesta toimivaltaisen viranomaisen puolesta. Myös ohjeiden noudattamisen osalta tehtävistä muutoksista on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle.
4. Ilmoitukset julkaistaan Euroopan pankkiviranomaisen verkkosivustolla 16 artiklan 3 kohdan mukaisesti.

¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 1093/2010, annettu 24 päivänä marraskuuta 2010, Euroopan valvontaviranomaisen (Euroopan pankkiviranomainen) perustamisesta sekä päätöksen N:o 716/2009/EY muuttamisesta ja komission päätöksen 2009/78/EY kumoamisesta (EUVL L 331, 15.12.2010, s. 12).

2. Aihe, soveltamisala ja määritelmät

Aihe

5. Näissä ohjeissa määritellään menetelmät, joita laitosten tulisi käyttää sisäisissä prosesseissaan ja käytännössään huomioidakseen ja hallinnoidakseen varjopankkiyhteisöistä aiheutuvia keskittymäriskejä. Erityisesti näissä ohjeissa määritellään perusteet asianmukaisille kokonaisvastuiden ylärajoille, jotka koskevat säännellyn kehysten ulkopuolella pankkitoimintaa harjoittaviin varjopankkiyhteisöihin liittyviä vastuuta sekä kyseisten yhteisöjen vastuiden yksittäisiä rajoja.

Soveltamisala

6. Nämä ohjeet täyttävät EPV:lle asetuksen (EU) N:o 575/2013² 395 artiklan 2 alakohdassa annetun toimeksiannon.
7. Näiden ohjeiden perusteena ovat erityisesti direktiivin 2013/36/EU³ 73 ja 74 artiklat, joissa vaaditaan, että laitoksilla on vankat, tehokkaat ja kokonaisvaltaiset strategiat ja prosessit, joiden avulla voidaan jatkuvasti arvioida ja pitää yllä niiden kohtaamien riskien ja riskialtistumien arvioitua tasoa ja tyyppiä vastaavien sisäisten pääomien määrää, tyyppiä ja jakautumista sekä tehokkaat prosessit, joiden avulla voidaan tunnistaa, hallita ja valvoa riskejä sekä raportoida niistä sekä riittävät sisäisen valvonnan menetelmät; ja direktiivin 2013/36/EU 97 ja 103 artiklat, joissa säädetään, että toimivaltaisten viranomaisten on tarkastettava, että laitosten toimeen panemat järjestelyt, strategiat, prosessit ja menetelmät noudattavat asetusta (EU) N:o 575/2013 ja direktiiviä 2013/36/EU, ja arvioitava laitoksille aiheutuvat riskit ja riskialtistumat, ja että toimivaltaiset viranomaiset voivat soveltaa valvojan arviointiprosessia (SREP) laitoksiin, joille aiheutuu tai voi aiheuta samanlaisia riskejä tai jotka aiheuttavat samanlaisia riskejä talousjärjestelmälle.
8. Näitä ohjeita sovelletaan varjopankkiyhteisöjen vastuisiin alla kuvatulla tavalla.
9. Näitä ohjeita sovelletaan laitoksiin, joita koskee asetuksen (EU) N:o 575/2013 neljäs osa (suuret asiakasriskit) asetuksen ensimmäisen osan II osastossa asetetun soveltamisalan mukaisesti.

² Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 575/2013, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvaatimuksista ja asetuksen (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 321, 30.11.2013, s. 6).

³ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2013/36/EU, annettu 26 päivänä kesäkuuta 2013, oikeudesta harjoittaa luottolaitostointia ja luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten vakavaraisuusvalvonnasta, direktiivin 2002/87/EY muuttamisesta sekä direktiivien 2006/48/EY ja 2006/49/EY kumoamisesta (EUVL L 176, 27.6.2013, s. 338).

Keitä ohjeet koskevat

10. Nämä ohjeet koskevat asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdan i alakohdassa tarkoitettuja toimivaltaisia viranomaisia sekä asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 1 kohdassa tarkoitettuja finanssilaitoksia.

Määritelmät

11. Ellei toisin ole määritetty, asetuksessa (EU) N:o 575/2013 ja direktiivissä 2013/36/EU käytettyjen ja määriteltyjen termien merkitykset ovat näissä ohjeissa samat. Lisäksi näitä ohjeita sovellettaessa määritelmät jäljempänä tarkoittavat seuraavaa:

<i>Luotonvälitystoiminta</i>	Pankkitoiminnan kaltainen toiminta, kuten maturiteettitransformaatio, likviditeettitransformaatio, velkavivutus, luottoriskin siirto tai muu vastaava toiminta. Näihin toimintoihin sisältyvät ainakin direktiivin 2013/36/EU Liitteen 1 1–3, 6–8 ja 10 kohdissa luetteloidut toiminnot.
<i>Varjopankkiyhteisöjen vastuut</i>	Asetuksen (EU) N:o 575/2013 neljännen osan mukaiset yksittäisiin varjopankkiyhteisöihin liittyvät vastuut, joiden vastuuarvo 399 ja 403 artiklojen mukaisen luottoriskin vähentämisen ja 400 artiklan ja 493 artiklan 3 kohdan mukaisten vapautusten vaikutusten huomioon ottamisen jälkeen on vähintään 0,25 % laitoksen hyväksyttävästä pääomasta asetuksen (EU) N:o 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 71 alakohdan määritelmän mukaisesti.
<i>Varjopankkiyhteisöt</i>	Yritykset, jotka suorittavat yhtä tai useampaa luotonvälitystoimintaa ja jotka eivät ole ulkopuolelle jätettyjä yrityksiä.
<i>Ulkopuolelle jätetyt yritykset</i>	Nämä ovat (1) yrityksiä, jotka ovat konsolidoidussa valvonnassa asetuksen (EU) 575/2013 4 artiklan 1 kohdan 47 alakohdassa määritellyn laitoksen konsolidoidun aseman perusteella (2) yrityksiä, joita kolmannen valtion toimivaltainen



viranomainen valvoo konsolidoidun aseman perusteella kolmannen valtion vakavaraisuusvaatimuksia ja valvontavaatimuksia koskevien lakien mukaisesti, jotka vastaavat tasoltaan vähintään unionissa käytettyjä vaatimuksia

(3) yrityksiä, jotka eivät kuulu kohtien (1) ja (2) soveltamisalaan, mutta jotka ovat

(a) luottolaitoksia, (b) sijoituspalveluyrityksiä

(c) kolmannen valtion luottolaitoksia, jos kolmas valtio soveltaa laitokseen vakavaraisuusvaatimuksia ja valvontavaatimuksia, jotka ovat tasoltaan vähintään unionissa käytettyjä vaatimuksia vastaavia

(d) kolmannen maan virallisesti hyväksytyjä sijoituspalveluyrityksiä

(e) yhteisöjä, jotka ovat toimivaltaisilta viranomaisilta tai kolmannen maan toimivaltaisilta viranomaisilta toimiluvan saaneita ja niiden valvomia rahoituslaitoksia, joihin sovelletaan vakavaraisuusvaatimuksia, jotka vastaavat perusteellisuutensa puolesta laitoksiin sovellettuja vaatimuksia, mikäli laitoksen saamia kyseiseltä yhteisöltä käsitellään kuten saamia laitokselta asetuksen (EU) N:o 575/2013 119 artiklan 5 kohdan mukaisesti

(f) direktiivin 2013/36/EU 2 artiklan 5 kohdan 2–23 alakohdissa mainittuja yhteisöjä

(g) direktiivin 2013/36/EU 9 artiklan 2 kohdassa mainittuja yhteisöjä

(h) vakuutusholdingyrityksiä, vakuutusyrityksiä, jälleenvakuutusyrityksiä ja kolmannen maan vakuutusyrityksiä ja kolmannen maan jälleenvakuutusyrityksiä, mikäli kyseisen kolmannen maan valvontajärjestelmä on



todettu vastaavaksi

(i) yrityksiä, jotka on jätetty direktiivin 2009/138/EY⁴ soveltamisalan ulkopuolelle kyseisen direktiivin 4 artiklan mukaisesti

(j) ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavia laitoksia direktiivin 2003/41/EY⁵ 6 artiklan a kohdan tarkoittamassa merkityksessä tai mikäli ne ovat samassa kohdassa tarkoitettujen instituutioiden kanssa perusteellisuutensa puolesta vastaavien vakavaraisuusvaatimusten ja valvontavaatimusten alaisia

(k) yhteissijoitusyrityksiä

(i) direktiivin 2009/65/EY⁶ 1 artiklan mukaisessa merkityksessä

(ii) jotka on perustettu kolmansiin maihin, joissa niitä sääntelevät lait, joiden mukaan ne ovat direktiivissä 2009/65/EY annetun määritelmän mukaisen vastaavan valvonnan alaisia

(iii) direktiivin 2011/61/EU⁷ 4 artiklan 1 kohdan a alakohdan mukaisessa merkityksessä seuraavin poikkeuksin:

- yritykset, jotka käyttävät vivutusta merkittävässä määrin komission delegoidun

⁴ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/138/EY, annettu 25 päivänä marraskuuta 2009, vakuutus- ja jälleenvakuutustoiminnan aloittamisesta ja harjoittamisesta (Solvenci II) (uudelleenlaadittu toisinto) (EUVL L 335, 17.12.2009, s. 1).

⁵ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2003/41/EY, annettu 3 päivänä kesäkuuta 2003, ammatillisia lisäeläkkeitä tarjoavien laitosten toiminnasta ja valvonnasta sekä kolmansien maiden vastaavia liiketoimia tarjoavista laitoksista (EUVL L 235, 23.9.2003, s. 10).

⁶ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/65/EY, annettu 13 päivänä heinäkuuta 2009, siirtokelpoisiin arvopapereihin kohdistuvaa yhteistä sijoitustoimintaa harjoittavia yrityksiä (yhteissijoitusyritykset) koskevien lakien, asetusten ja hallinnollisten määräysten yhteensovittamisesta (uudelleenlaadittu toisinto) (EUVL L 302, 17.11.2009, s. 32).

⁷ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2011/61/EU, annettu 8 päivänä kesäkuuta 2011, vaihtoehtoisten sijoitusrahastojen hoitajista ja direktiivin 2003/41/EY ja 2009/65/EY sekä asetuksen (EY) N:o 1060/2009 ja (EU) N:o 1095/2010 muuttamisesta (EUVL L 174, 1.7.2011, s. 1).



asetuksen (EU) 231/2013⁸ 111 artiklan 1 kohdan mukaisesti ja/tai

- yritykset, joiden sallitaan myöntää lainoja tai ostaa kolmannen osapuolen lainasaatavia omaan taseeseensa asianomaisen rahaston sääntöjen tai perustamisasiakirjojen mukaisesti

(iv) joille on asetuksella (EU) 2015/760⁹ annettu toimilupa "eurooppalaisena pitkäaikaissijoitusrahastona"

(v) asetuksen (EU) 346/2013¹⁰ 3 (1) artiklan b kohdassa tarkoitetussa merkityksessä ("vaatimukset täyttävät yhteiskunnalliseen yrittäjyyteen erikoistuneet rahastot")

(vi) asetuksen (EU) 345/2013¹¹ 3 artiklan b kohdassa tarkoitetussa merkityksessä ("vaatimukset täyttävät riskipääomarahastot")

lukuun ottamatta yrityksiä, jotka sijoittavat rahoitusvaroihin, joiden jäljellä oleva maturiteetti ei ole kahta vuotta pidempi (lyhytaikaiset saamiset) ja joilla on erillisinä tai kumulatiivisina tavoitteina palautusten tarjoaminen rahamarkkinakorkojen mukaisesti

⁸ Komission delegoitu asetus (EU) N:o 231/2013, annettu 19 päivänä joulukuuta 2012, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivin 2011/61/EY täydentämisestä poikkeuksien, yleisten toimintaedellytysten, säilytysyhteisöjen, vivutuksen, avoimuuden ja valvonnan osalta (EUVL L 83, 22.3.2013, s. 1).

⁹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 2015/760, annettu 29 huhtikuuta 2015, eurooppalaisista pitkäaikaissijoitusrahastoista (EUVL L 123, 19.5.2015, s. 98).

¹⁰ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 346/2013, annettu 17 päivänä huhtikuuta 2013, eurooppalaisista yhteiskunnalliseen yrittäjyyteen erikoistuneista rahastoista (EUVL L 115, 25.4.2013, s. 18).

¹¹ Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 345/2013, annettu 17 päivänä huhtikuuta 2013, eurooppalaisista riskipääomarahastoista (EUVL L 115, 25.4.2013, s. 1).



tai säilyttämällä sijoituksen arvon (rahamarkkinarahasto)

(l) asetuksen (EU) N:o 648/2012¹² 2 artiklan 1 kohdassa määritellyjä keskusvastapuolia (CCP:t), jotka sijaitsevat EU:ssa tai ESMAN saman asetuksen 25 artiklan mukaisesti tunnustamia kolmannen maan keskusvastapuolia

(m) sähköisen rahan liikkeeseenlaskijoita direktiivin 2009/110/EY¹³ 2 artiklan 3 kohdassa tarkoittamassa merkityksessä

(n) maksulaitoksia direktiivin 2007/64/EY¹⁴ 4 artiklan 4 kohdassa tarkoittamassa merkityksessä

(o) yhteisöjä, joiden päätoimintana on emoyhtiönsä, tytäryhtiöidensä tai emoyhtiöidensä tytäryhtiöiden luotonvälitystoiminnan suorittaminen

(p) kriisinratkaisuviranomaisia, varainhoitoyhtiöitä ja omaisuudenhoitoyhtiöitä direktiivin 2014/59/EU¹⁵ 2 artiklan 1 kohdan 18, 56 ja 59 alakohdissa tarkoitettussa merkityksissä ja yhteisöjä, jotka ovat osittain tai kokonaan julkisten viranomaisten omistuksessa ja perustettu ennen 1. tammikuuta 2016 tarkoituksenaan vastaanottaa ja säilyttää osa tai kaikki yhden tai useamman laitoksen varoista, oikeuksista ja vastuista, jotta voidaan

¹² Euroopan parlamentin ja neuvoston asetus (EU) N:o 648/2012, annettu 4 päivänä heinäkuuta 2012, OTC-johdannaisista, keskusvastapuolista ja kauppatietorekistereistä (EUVL L 201, 27.7.2012, s. 1).

¹³ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2009/110/EY, annettu 16 päivänä syyskuuta 2009, sähköisen rahan liikkeeseenlaskijoiden liiketoiminnan aloittamisesta, harjoittamisesta ja toiminnan vakauden valvonnasta, direktiivien 2005/60/EY ja 2006/48/EY muuttamisesta sekä direktiivin 2000/46/EY kumoamisesta (EUVL L 267, 10.10.2009, s. 7).

¹⁴ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2007/64/EY, annettu 13 päivänä marraskuuta 2007, maksupalveluista sisämarkkinoilla, direktiivien 97/7/EY, 2002/65/EY, 2005/60/EY ja 2006/48/EY muuttamisesta ja direktiivin 97/5/EY kumoamisesta (EUVL L 319, 5.12.2007, s. 1).

¹⁵ Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivi 2014/59/EU, annettu 15 päivänä toukokuuta 2014, luottolaitosten ja sijoituspalveluyritysten elvytys- ja kriisinratkaisukehyksestä sekä neuvoston direktiivin 82/891/ETY, Euroopan parlamentin ja neuvoston direktiivien 2001/24/EY, 2002/47/EY, 2004/25/EY, 2005/56/EY, 2007/36/EY, 2011/35/EU, 2012/30/EU ja 2013/36/EU ja asetusten (EU) N:o 1093/2010 ja (EU) N:o 648/2012 muuttamisesta (EUVL L 173, 12.6.2014, s. 190).



säilyttää tai palauttaa laitoksen elinkelpoisuus,
likviditeetti tai vakavaraisuus tai vakauttaa
talousmarkkinoita.



3. Voimaantulo

Voimaantulopäivä

12. Nämä ohjeet tulevat voimaan 1.1.2017.

4. Varjopankkiyhteisöjen vastuiden rajoittamista koskevat vaatimukset

13. Laitosten tulisi noudattaa tämän osan yleisiä periaatteita sekä asettaa rajoitukset tarvittaessa 5 osassa kuvatulla tavalla.

Tehokkaat prosessit ja valvontamekanismit

14. Laitosten tulisi

- a. tunnistaa yksittäiset varjopankkiyhteisöihin liittyvät vastuunsa, kaikki näistä vastuista laitokselle aiheutuvat riskit ja riskien mahdolliset vaikutukset.
- b. luoda sisäiset menettelyt a. kohdassa tarkoitettujen riskien tunnistamiselle, hallinnalle, valvonnalle ja vähentämiselle. Menettelyjen tulisi sisältää toimihenkilöiden laatimat selkeästi määritellyt analyysit sen varjopankkiyhteisön liiketoiminnasta, johon liittyy vastuuta, laitokselle aiheutuvista mahdollisista riskeistä sekä näistä riskeistä yhteisölle aiheutuvan ongelmien leviämisen todennäköisyydestä. Analyysit tulisi tehdä luottoriskikomitean valvonnassa, ja analyysien tuloksista tulisi ilmoittaa komitealle asianmukaisesti.
- c. varmistaa, että a. alakohdassa tarkoitettujen riskien on otettu huomioon laitoksen sisäisen pääoman riittävyyden arvioinnissa (ICAAP) ja pääomasuunnittelussa.
- d. määrittää a. alakohdan mukaisen arvioinnin perusteella laitoksen varjopankkiyhteisöjen vastuuta koskeva riskinsietokyky ja riskinottohalu.
- e. ottaa käyttöön toimiva prosessi varjopankkiyhteisöjen keskinäisten riippuvuuksien sekä varjopankkiyhteisöjen ja laitoksen välisten riippuvuuksien määrittämiseksi. Prosessissa tulisi erityisesti huomioida tilanteet, joissa riippuvuuksien määrittely ei ole mahdollista, ja esittää asianmukaisia riskien vähentämismenetelmiä tästä epävarmuudesta syntyvien riskien kohtaamiseen.
- f. käyttää varjopankkiyhteisöjen vastuisiin tehokkaita menettelyjä ja johdolle raportoinnin prosesseja osana kokonaisriskienhallintakehikkoa..
- g. ottaa käyttöön asianmukaiset toimintasuunnitelmat laitoksen 5 osan mukaisesti asettamien rajojen ylittämisen varalle.



Laitoksen hallituksen suorittama valvonta

15. Valvoessaan yllä esiteltyjen periaatteiden sekä 5 osan mukaisesti määritettyjen rajojen soveltamista laitoksen hallituksen tulisi säännöllisesti ennalta määritellyin aikavälein
- a. arvioida ja hyväksyä laitoksen varjopankkiyhteisöjen vastuita koskeva riskinottohalu ja 5 osan mukaiset yhteenlasketut ja erilliset rajat
 - b. arvioida ja hyväksyä varjopankkiyhteisöjen vastuita koskeva riskienhallintaprosessi, kuten näitä vastuita koskeva riskianalyysi, riskien vähentämismenetelmät ja stressitilanteissa laitokselle mahdollisesti aiheutuvat vaikutukset
 - c. arvioida laitoksen varjopankkiyhteisöjen vastuut (sekä yhteenlasketut että yksittäiset) niiden prosentuaalisena osuutena kaikista vastuista ja odotetuista ja aiheutuneista tappioista
 - d. varmistaa, että näissä ohjeissa tarkoitettujen rajojen asettaminen sekä rajoihin mahdollisesti tehtävät muutokset dokumentoidaan.
16. Laitoksen hallitus voi siirtää kohdassa 15 a) – d) tarkoitetut arvioinnit toimivan johdon tehtäväksi.

5. Varjopankkiyhteisöjen vastuiden rajoittamista koskevat pääperiaatteet

Rajojen asettaminen varjopankkiyhteisöjen vastuiden kokonaismäärälle

17. Laitosten tulisi asettaa yläraja varjopankkiyhteisöjen vastuiden kokonaismäärälle suhteessa hyväksyttävän pääomansa määrään.
18. Asettaessaan rajoja varjopankkiyhteisöjen vastuiden kokonaismäärälle kunkin laitoksen tulisi ottaa huomioon
 - a. sen liiketoimintamalli, kohdassa 14 b) tarkoitettu riskienhallintakehys ja kohdassa 14 d) tarkoitettu riskinottohalu
 - b. nykyisten varjopankkiyhteisöihin liittyvien vastuidensa koko suhteessa sen kaikkiin vastuisiin ja suhteessa sen säänneltyihin rahoitussektorin yrityksiin liittyviin kokonaisvastuisiin
 - c. kohdassa 14 e) tarkoitettu keskinäinen riippuvuus.

Rajojen asettaminen varjopankkiyhteisöihin liittyville yksittäisille vastuille

19. Riippumatta vastuiden kokonaismäärästä ja lisäksi siihen laitosten tulisi asettaa tiukemmat rajat yksittäisille varjopankkiyhteisöjen vastuille. Asettaessaan rajoja laitosten tulisi ottaa osana sisäistä arviointiprosessiaan huomioon
 - a. varjopankkiyhteisön sääntelyperusta, erityisesti, koskevatko sitä mitkään vakavaraisuus- tai valvontavaatimukset
 - b. varjopankkiyhteisön taloudellinen tilanne, kuten sen pääoma-asema sekä velkavivutus- ja likviditeettiasema
 - c. varjopankkiyhteisön portfolioista saatavilla olevat tiedot, erityisesti koskien järjestämättömiä lainoja
 - d. tarpeen mukaan saatavilla oleva todistusaineisto varjopankkiyhteisön suorittaman portfolionsa luottoanalyysin paikkansapitävyydestä
 - e. onko varjopankkiyhteisö altis omaisuuden hintojen tai luottojen laadun heilahteluille
 - f. luotonvälitystoiminnan keskittyminen suhteessa muihin varjopankkiyhteisön liiketoimintoihin



- g. kohdassa 14 e) tarkoitettu keskinäinen riippuvuus
- h. kaikki muut asiaan liittyvät laitoksen tunnistamat kohdan 14 a. mukaiset tekijät.

6. Vaihtoehtoinen menetelmä

20. Jos laitokset eivät pysty soveltamaan pääperiaatetta 5 osassa kuvatulla tavalla, niiden varjopankkiyhteisöjen vastuiden kokonaismäärän tulisi noudattaa asetuksen (EU) N:o 575/2013 395 artiklan mukaista suurten asiakasriskien rajaa (mukaan lukien saman asetuksen 395 artiklan 5 kohdan käyttö) ('vaihtoehtoinen menetelmä').

21. Vaihtoehtoista menetelmää on sovellettava seuraavalla tavalla:

- a) Jos laitokset eivät voi täyttää tehokkaita prosesseja ja valvontamekanismeja koskevia vaatimuksia tai hallituksen valvontaa koskevia vaatimuksia 4 osassa kuvatulla tavalla, niiden on käytettävä vaihtoehtoista menetelmää kaikkiin varjopankkiyhteisöihin liittyviin vastuusiinsa (ts. kaikkien varjopankkiyhteisöjen vastuiden yhteissummaan).
- b) Jos laitokset voivat täyttää tehokkaita prosesseja ja valvontamekanismeja sekä ylimmän hallintoelimen valvontaa koskevat vaatimukset 4 osassa kuvatulla tavalla, mutta eivät pysty keräämään riittäviä tietoja, jotta ne voisivat asettaa 5 osan mukaiset rajat, niiden tulisi käyttää vaihtoehtoista menetelmää niihin varjopankkiyhteisöjen vastuisiin, joista ne eivät saa kerätyksi tarvittavia tietoja. Tässä tapauksessa 5 osassa tarkoitettua pääperiaatetta tulisi soveltaa kaikkiin muihin varjopankkiyhteisöjen vastuisiin.