



---

EBA/GL/2020/09

---

1 юли 2020 г.

---

## Насоки

---

Относно третирането на структурните валутни позиции съгласно член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 (РКИ)

# 1. Спазване на насоките и задължения за докладване

---

## Статут на насоките

1. В настоящия документ се съдържат насоки, издадени съгласно член 16 от Регламент (ЕС) № 1093/2010<sup>1</sup>. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 компетентните органи и финансовите институции трябва да положат всички усилия за спазване на насоките.
2. В насоките е представено становището на Европейския банков орган (ЕБО) за подходящите надзорни практики в Европейската система за финансов надзор или за това как следва да се прилага правото на Съюза в дадена област. Компетентните органи, както са определени в член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, за които се отнасят настоящите насоки, трябва да ги спазват, като ги включат в практиките си по подходящ начин (напр. като изменят своята правна рамка или надзорните си процеси), включително когато насоките са насочени основно към институциите.

## Изисквания за докладване

3. Съгласно член 16, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 1093/2010, до 28.11.2020 компетентните органи трябва да уведомят ЕБО дали спазват или възнамеряват да спазват настоящите насоки, а в случай на неспазване — да изложат причините за това. При липса на уведомление в този срок ЕБО ще счита, че компетентните органи не спазват изискванията. Уведомленията следва да се изпратят чрез подаване на формуляр, наличен на уебсайта на ЕБО на адрес [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) със следното позоваване „EBA/GL/2020/09“. Уведомленията следва да бъдат подадени от лица с подходящите правомощия за докладване за наличието на съответствие от името на своите компетентни органи. Всяка промяна в статута на спазването трябва също да се докладва на ЕБО.
4. Уведомленията ще се публикуват на уебсайта на ЕБО в съответствие с член 16, параграф 3.

---

<sup>1</sup> Регламент (ЕС) № 1093/2010 на Европейския парламент и на Съвета от 24 ноември 2010 г. за създаване на Европейски надзорен орган (Европейски банков орган), за изменение на Решение № 716/2009/ЕО и за отмяна на Решение 2009/78/ЕО на Комисията (ОВ L 331, 15.12.2010 г., стр. 12).

## 2. Предмет, обхват и определения

---

### Предмет

5. Настоящите насоки предоставят насоки на компетентните органи в целия ЕС относно третирането на структурните валутни позиции, посочени в член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013.

### Обхват на прилагане

6. Настоящите насоки се прилагат по отношение на исканията за разрешение от институциите, прилагащи изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 на индивидуална основа, както и по отношение на исканията за разрешение от страна на институциите, прилагащи изискванията на Регламент (ЕС) № 575/2013 на консолидирана основа. Когато институциите поискат разрешение и за двете нива, тези насоки се прилагат поотделно за всяко ниво, дори ако искането за това е направено по едно и също време.
7. Настоящите насоки се прилагат за всички институции, независимо дали те изчисляват капиталовите изисквания за валутен риск по стандартизирания подход, посочен в дял IV, глава 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013 за всички техни позиции или по подхода на вътрешните модели, посочен в дял IV, глава 5 от посочения регламент за всички свои позиции, или въз основа на един от тези подходи за някои от техните позиции, и другия подход за оставащите позиции.

### Адресати

8. Настоящите насоки са предназначени за компетентните органи, както са определени в подточка i) на член 4, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 1093/2010 и за финансовите институции, както са определени в член 4, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 1093/2010.

### Определения

9. Освен ако не е посочено друго, термините, използвани и дефинирани в Регламент (ЕС) № 575/2013, имат същото значение в настоящите насоки.

## 3. Въвеждане

---

### Дата на прилагане

10. Настоящите насоки се прилагат от 1 януари 2022 г.
11. Компетентните органи следва да преразгледат, актуализират или отменят вече предоставените разрешения към датата на прилагане на настоящите насоки.

## 4. Преглед на изискванията

---

12. За целите на предоставянето на разрешението, посочено в член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, следва да се прилага следният процес:
  - а) исканията следва да отговарят на изискванията за процесуална допустимост, посочени в раздел 5, и на съществените изисквания за допустимост, посочени в раздел 6;
  - б) всички искания, които са допустими в съответствие с буква а), следва след това да бъдат оценени с оглед проверка на съответствието им с условията на Регламент (ЕС) № 575/2013 в съответствие с раздел 7;
  - в) по отношение на всички искания, за които е установено, че отговарят на изискванията на посочения регламент в съответствие с буква б), размерът на позицията, която да се изключи, следва да бъде определен в съответствие с раздел 8.
13. След предоставянето на разрешението, посочено в член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, текущото наблюдение във връзка с разрешението следва да се извършва в съответствие с раздел 9.

## 5. Процесуална допустимост на искане по член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013

---

14. Компетентните органи следва да считат за приемливо едновременно подаване на повече от едно искане за разрешение от дадена институция, включително когато такива искания са свързани с различни нива на прилагане на капиталовите изисквания съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 или с повече от една чуждестранна валута.
15. В искането си до компетентните органи институциите следва да обосноват начина, по който позициите във валутата, за които са поискали изключване, отговарят на спецификациите, посочени в настоящите насоки. Те също следва да уточнят:
- а) методологията, която възнамеряват да използват, за да изключат позицията от нетната открита позиция в чуждестранната валута, когато капиталовите изисквания за валутен риск са изчислени чрез подхода на вътрешните модели в съответствие с дял IV, глава 5 от Регламент (ЕС) № 575/2013;
  - б) методологията, която те използват за изчисляване на капиталовите изисквания за валутен риск и методологията, която възнамеряват да използват за премахване на позицията, за която те искат изключване от нетната открита позиция, когато изчисляват капиталовите изисквания съгласно Регламент (ЕС) № 575/2013 за пазарен риск на консолидирана основа, без да имат разрешение да прихващат позиции в някои институции или дружества от групата в съответствие с член 325 от посочения регламент.

## 6. Допустимост по същество на искане по член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013

---

### Хеджиране на съотношение

16. Следва да се счита, че открита позиция в чуждестранна валута хеджира съотношението, когато тя намалява неблагоприятното въздействие върху това съотношение, причинено от промени във валутния курс, независимо дали това неблагоприятно въздействие

произтича от поскъпване или обезценяване на тази чуждестранна валута по отношение на отчетната валута и независимо от това дали позицията се поддържа за хеджиране на съотношението или е поета за хеджиране на съотношението.

17. В искането за разрешение, посочено в член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, следва да се посочи кое от трите съотношения, посочени в член 92, букви а), б) и в) от Регламент (ЕС) № 575/2013, институцията цели да хеджира и обосновката за избора на това съотношение.

### **Валуты, за които се отнася хеджирането**

18. Искането на институция за изключване на позиции следва да бъде подадено по отношение на валутите, които са относими за дейността на институцията.
19. За целите на точка 18, валутите, които следва да се считат за относими за дейността на институцията, следва да бъдат петте валути, за които нетните открити позиции на институцията, изчислени в съответствие с член 352, параграф 1 от Регламент (ЕС) № 575/2013, са най-големи.
20. Други валути, които не отговарят на условието, посочено в точка 19, може да се считат за относими, когато е налице подходяща обосновка в подкрепа на относимостта на валутата за дейността на институцията.
21. Когато институцията иска разрешението, посочено в член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, по отношение на позициите в повече от една относима валута, се прилагат следните две условия:
  - а) в контекста на всяка една от тези валути се избира същото съотношение като посоченото в точка 17;
  - б) когато изчислява максималната нетна открити позиция, посочена в точка 31, в контекста на една валута, институцията следва да го направи така, както ако за други валути не бяха предоставени дерогации в съответствие с член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 за позиции в други валути.

### **Позиции, допустими за изключване**

#### **Нетърговски характер**

22. Позиция в чуждестранна валута, произтичаща от позиция, която се съдържа в търговския портфейл, не следва да се счита за допустима за изключване.

#### **Дългосрочен характер на хеджиращата позиция**

23. За да може дадена позиция в чуждестранна валута да се счита за допустима за изключване, стойността в числителя на съотношението, което се хеджира от тази позиция, следва да се увеличи, ако съответната чуждестранна валута поскъпне спрямо отчетната валута.
24. За да може дадена позиция в чуждестранна валута да се счита за допустима за изключване, тази позиция следва да бъде нетна дълга позиция на нивото, на което институцията изчислява капиталовите изисквания за пазарен риск в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013. Когато институцията изчислява капиталовите изисквания на консолидирана основа, се прилагат и точки 25 и 26.
25. Когато институцията изчислява капиталовите изисквания по Регламент (ЕС) № 575/2013 за пазарен риск на консолидирана основа, без да има разрешение по член 325 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и позицията е нетна къса на нивото на една или повече институции в групата, позицията в тези институции следва да бъде управлявана единствено с цел хеджиране на съотношението, за да се счита за допустима за изключване.
26. Когато институция, изчисляваща капиталовите изисквания по Регламент (ЕС) № 575/2013 за пазарен риск на консолидирана основа, притежава разрешението, посочено в член 325 от Регламент (ЕС) № 575/2013, и позицията е нетна къса на нивото на множество от институции в групата, в която позициите са компенсирани, както е посочено в това разрешение, или на нивото на която и да е друга или други от институциите в групата, които не са включени в това разрешение, позицията в множеството от институции или в другите институции извън разрешението следва да се управлява единствено с цел хеджиране на съотношението, за да се счита допустима за изключване.

## 7. Преглед на основателността — оценка на структурния характер на позициите и на намерението за хеджиране на съотношението

---

### Оценка на структурния характер на позицията

27. Следните позиции следва да се считат за позиции от структурен характер:



- а) когато институцията, която иска разрешение, посочено в член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, прилага изискванията на посочения регламент на индивидуална основа, позиция в съответната валута, която съответства на инвестициите в дъщерни предприятия, включени в същия обхват на консолидация като институцията, искаща разрешение;
- б) когато институцията, която иска разрешение, посочено в член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, прилага изискванията на посочения регламент на консолидирана основа, позиция, за която са изпълнени следните две условия:
  - (i) тя произтича от инвестиция в дъщерно предприятие, включено в консолидацията;
  - (ii) валутата на позицията съвпада с отчетната валута, използвана от дъщерното предприятие, притежаващо позицията, на която съответства тази позиция.

28. Други позиции, които не отговарят на условията, посочени в точка 27, могат да се разглеждат като структурни, когато има подходяща обосновка, която следва да бъде изградена, като се има предвид следното:

- а) дали тези позиции са свързани с трансграничния характер на институцията;
- б) дали тези позиции са свързани с дейност на институцията, която е в обхвата на консолидацията и е с постоянен характер;
- в) как институцията планира да управлява тези позиции с течение на времето.

### **Оценка на намерението за хеджиране на съотношението — управление и стратегия за управление на риска на структурните позиции**

29. За да могат компетентните органи да установят, че позицията в съответната валута е поета или се поддържа с цел хеджиране на съответното съотношение, всички изброени по-долу условия следва да бъдат изпълнени:

- а) институцията използва и документираща рамка за управление на риска при управлението на такива позиции;
- б) рамката за управление на риска, посочена в буква а), определя целта на хеджирането на съотношението от промените във валутния курс с течение на времето и изготвя неговата оценка посредством количествени мерки и качествени критерии;



- в) рамката за управление на риска, посочена в буква а), определя максимално приемливо ниво на толеранс към чувствителността на съотношението по отношение на промените във валутния курс и уточнява подробно критериите и методологията за определяне на такова ниво на толеранс. Критериите за определяне на допустимия толеранс следва да обхващат всички елементи, които могат да доведат до промяна в стойността, в резултат на чувствителността и особеностите на валутата;
- г) рамката за управление на риска, посочена в буква а), включва ограничение на максималната загуба, която се счита за приемлива да бъде понесена от институцията, поради избора за поддържане на позициите, за които се иска разрешение съгласно член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013;
- д) рамката за управление на риска, посочена в буква а), е свързана с рамката за рисков апетит на институцията и цялостното управление на риска на институцията, както и всички относими документи, които са били одобрени от висшето ръководство или ръководния орган на институцията;
- е) в рамката за управление на риска, посочена в буква а), има изрично предупреждение, че откритата позиция, която се поддържа за хеджиране на съотношението, ще доведе до загуби веднага щом съответната валута се обезцени и че хеджирането на съотношението води до увеличаване на променливостта на собствения капитал поради промени в съответния валутен курс;
- ж) рамката за управление на риска, посочена в буква а), и документацията, която я описва, е одобрена от ръководния орган на институцията;
- з) рамката за управление на риска, посочена в буква а), определя стратегия за постигане на целта, посочена в буква б), която включва най-малко следното:
  - (i) в нея се очертава определянето на разграничения между позициите, които институцията категоризира като структурни и поети с цел хеджиране на съотношението, и тези, които не са такива, и изисква тези разграничения да се използват от институцията, когато тя поема нова позиция в съответната валута;
  - (ii) в нея се посочват позициите, които институцията възнамерява да открие или закрие за целите на постигането на целта, посочена в буква б);
  - (iii) изискване за документиране на доказателствата за следните два елемента:

- откриването или закриването на тези позиции не води до несъответствие с цялостното управление на риска на институцията или с управлението на риска, което всяко предприятие в обхвата на консолидацията може да прилага на индивидуална основа;
  - откриването или закриването на тези позиции е в съответствие с рамките за управление на риска, които всяко предприятие, попадащо в обхвата на консолидацията, може да има, когато прилага разпоредбата на член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013 за целите на хеджиране на съотношения на друго ниво на консолидация;
- (iv) когато е приложимо, в нея се описва как се управляват позициите, които са били поети единствено с цел хеджиране на съотношението в съответствие с точки 25 и 26, за да се постигне целта, посочена в буква б);
- и) стратегията, посочена в буква з), е с времеви хоризонт от най-малко шест месеца;
- й) документацията, описваща рамката за управление на риска, посочена в буква а), включва следното:
- (i) в нея са посочени данните и стойностите на капитала, използвани за изчисляване на посочените в буква б) количествени мерки, и максималната нетна открита позиция, посочена в точка 31;
  - (ii) когато институцията е поела някои позиции само с цел хеджиране на съотношението в съответствие с точки 25 и 26, тя включва доказателства, че тези позиции са били поети само с тази цел;
  - (iii) в нея се описват опростяванията, извършени при изчисляването на максималната нетна открита позиция и анализа на ефекта от такива опростявания върху стойността, използвана за тази максимална нетна открита позиция в съответствие с точка 31, като се направи поне анализ на несъответствията, който показва, че извършените опростявания не водят до завишена оценка на максималната нетна открита позиция.

## 8. Размер на позицията, която да се изключи

---

30. Размерът на позицията, която да се изключи в съответствие с член 352, параграф 2 от Регламент (ЕС) № 575/2013, следва да се определи в съответствие със следния процес:

- а) първо чрез изчисляване на максималната нетна открита позиция в съответната валута в съответствие с точка 31;
- б) след това като се сравни размерът на структурната позиция, която институцията е поела за хеджиране на съотношението, и в зависимост от размера на тази позиция се прилага точка 33 или точка 34.

31. Институцията изчислява максималната нетна открита позиция по следните формули:

- а) когато институцията има за цел да хеджира съотношението на базовия собствен капитал от първи ред (СЕТ1), съгласно следната формула:

$$MaxOP_{FC} = CET1 \cdot \frac{RWA_{NoFX_{FC}}(1.01 \cdot FX_{FC}) - RWA_{NoFX_{FC}}(FX_{FC})}{0.01 \cdot FX_{FC} \cdot RWA_{NoFX_{FC}}(FX_{FC})}$$

където:

$FC$  = валутата на структурната позиция;

$MaxOP_{FC}$  = максималната нетна открита позиция, изразена в чуждестранната валута  $FC$ ;

$CET1$  = базовият собствен капитал от първи ред на институцията, изразен в отчетната валута;

$FX_{FC}$  = валутният спот курс между отчетната валута и чуждестранната валута  $FC$  на структурната позиция;

$RWA_{NoFX_{FC}}(.)$  = размерът на общата рискова експозиция, изразен в отчетната валута, изчислен в съответствие с член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, с изключение на капиталовите изисквания за валутен риск за всички позиции в чуждестранната валута  $FC$ ;

- б) когато институцията има за цел да хеджира съотношението на капитала от първи ред в съответствие със следната формула:

$$MaxOP_{FC} = T1 * \frac{RWA_{NoFX_{FC}}(1.01 \cdot FX_{FC}) - RWA_{NoFX_{FC}}(FX_{FC})}{0.01 \cdot FX_{FC}} - AT1_{FC}$$

където:

$FC$  = валутата на структурната позиция;

$MaxOP_{FC}$  = максималната нетна открита позиция, изразена в чуждестранната валута;

$T1$  = капиталът от първи ред на институцията, изразен в отчетната валута;

$FX_{FC}$  = валутният спот курс между отчетната и чуждестранната валута  $FC$ ;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$  = размерът на общата рискова експозиция, изразен в отчетната валута, изчислен в съответствие с член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, с изключение на капиталовите изисквания за валутен риск за всички позиции в чуждестранната валута  $FC$ ;

$AT1_{FC}$  = стойността, получена по следната формула:

$$AT1_{FC} = \frac{V_{AT1}(1.01 \cdot FX_{FC}) - V_{AT1}(FX_{FC})}{0.01 \cdot FX_{FC}}$$

където:

$V_{AT1}$  = стойността на портфейла, изразена в отчетната валута, състояща се от всички емитирани от институцията инструменти на допълнителния капитал от първи ред;

- в) когато институцията има за цел да хеджира съотношението на обща капиталова адекватност по следната формула:

$$MaxOP_{FC} = OF * \frac{RWA_{NoFX_{FC}}(1.01 \cdot FX_{FC}) - RWA_{NoFX_{FC}}(FX_{FC})}{0.01 \cdot FX_{FC}} - AT1_{FC} - T2_{FC}$$

където:

$OF$  = собственият капитал на институцията, изразен в отчетната валута;

$MaxOP_{FC}$  = максималната нетна открита позиция, изразена в чуждестранната валута;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$  = размерът на общата рискова експозиция, изразен в отчетната валута, изчислен в съответствие с член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, с изключение на капиталовите изисквания за валутен риск за всички позиции в чуждестранната валута  $FC$  на структурната позиция;

$FX_{FC}$  = валутният спот курс между отчетната валута и чуждестранната валута  $FC$  на структурната позиция;

$AT1_{FC}$  = стойността, получена по следната формула:

$$AT1_{FC} = \frac{V_{AT1}(1.01 \cdot FX_{FC}) - V_{AT1}(FX_{FC})}{0.01 \cdot FX_{FC}}$$

където:

$V_{AT1}$  = стойността на портфейла, изразена в отчетната валута, състояща се от всички емитирани от институцията инструменти на допълнителния капитал от първи ред;

$T2_{FC}$  = стойността, получена по следната формула:

$$T2_{FC} = \frac{V_{T2}(1.01 \cdot FX_{FC}) - V_{T2}(FX_{FC})}{0.01 \cdot FX_{FC}}$$

където:

$V_{T2}$  = стойността на портфейла, изразена в отчетната валута, състояща се от всички инструменти на капитала от втори ред, емитирани от институцията.

32. Институциите могат да прилагат опростявания при изчисляването на максималната нетна открита позиция в съответствие с точка 31 само ако отговарят едновременно на следните две условия:

- а) в състояние са да докажат ефекта от такова опростяване върху стойността на максималната нетна открита позиция;
- б) ефектът от опростяванията, посочени в буква а), не представлява завишена оценка на максималната нетна открита позиция.

33. Когато размерът на позицията, която институцията е поела за хеджиране на съотношението, е по-малък от максималната нетна открита позиция, цялата структурна позиция следва да бъде изключена от изчислението на нетната открита позиция.
34. Когато размерът на позицията, която институцията е поела за хеджиране на съотношението, превишава максималната нетна открита позиция, при изчисляването на нетната открита позиция следва да се изключи само частта от структурната позиция, която отговаря като размер на максималната нетна открита позиция.
35. Позиции, съответстващи на непарични елементи, които се водят по историческа стойност, елементи, които са били приспаднати от собствения капитал на институцията, и елементи, които могат да доведат до печалби или загуби, които не оказват влияние върху базовия собствен капитал от първи ред, не следва да се разглеждат за целите на точка 33 и точки 34 и следва да бъдат изключени от изчислението на нетната открита позиция в допълнение към позицията, която е била изключена в съответствие с посочените точки.

## 9. Текущ контрол по разрешението

---

36. Институциите следва да изчисляват максималната нетна открита позиция най-малко веднъж месечно. Компетентните органи могат да изискват от институциите да изчисляват максималната нетна открита позиция и чувствителността по всяко време.
37. За всяка от валутите, за които институциите имат разрешение от компетентния орган да изключат някои позиции от кореспондиращата нетна открита позиция, институциите следва ежемесечно да изчисляват следните стойности и да ги отчитат на компетентния орган на тримесечна база:
  - а) нетната открита позиция във валутата преди всяко разрешение;
  - б) нетната открита позиция, произтичаща от позиции във валутата, които не са структурни;
  - в) размерът на нетната открита позиция, която е структурна и е поета за хеджиране на съотношението;
  - г) максималната нетна открита позиция (*MaxOP*), изчислена в съответствие с точка 31;
  - д) следните две чувствителности:

$$(i) \text{ sensitivity}_1 = \frac{S_{OP} - \text{MaxOP}_{FC}}{RWA_{NoFXFC}}$$

където:

$S_{OP}$  = размерът на нетната открита позиция в чуждестранната валута, която е структурна и която институцията е поела за хеджиране на съотношението, с изключение на позиции, съответстващи на някой от следните елементи:

- елементи, които са приспаднати от собствения капитал на институцията;
- непарични позиции, които се водят по историческа стойност;
- елементи, които могат да доведат до печалби или загуби, които не оказват въздействие върху базовия собствен капитал от първи ред в съответствие с Регламент (ЕС) № 575/2013;

$\text{MaxOP}_{FC}$  = максималната нетна открита позиция, изчислена в съответствие с точка 31;

$FC$  = валутата на структурната позиция;

$RWA_{NoFXFC}$  = размерът на общата рискова експозиция, изчислен в съответствие с член 92, параграф 3 от Регламент (ЕС) № 575/2013, с изключение на капиталовите изисквания за валутен риск за всички позиции в чуждестранната валута  $FC$ ;

(ii) чувствителността на съотношението на капиталова адекватност спрямо промените във валутния курс, изчислена от институцията;

- е) качествена преценка, съдържаща причините за евентуални промени в сумата на нетната открита позиция, посочена в буква в), и стойностите, на двете чувствителности, посочени в буква д);
- ж) валутният спот курс между отчетната валута и чуждестранната валута  $FC$  на референтната дата;
- з) планирани промени във връзка с искането до компетентния орган;
- и) процентът от общия размер на рисково-претеглените експозиции за кредитен риск, доминирани в чуждестранната валута, към общия размер на рисково претеглените експозиции на институцията.