



EBA/GL/2020/09

1η Ιουλίου 2020

Κατευθυντήριες γραμμές

για την αντιμετώπιση των διαρθρωτικών θέσεων συναλλάγματος σύμφωνα με το άρθρο 352 παράγραφος 2 του Κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 (ΚΚΑ)

1. Υποχρεώσεις συμμόρφωσης και υποβολής στοιχείων και αναφορών

Καθεστώς των κατευθυντήριων γραμμών του παρόντος εγγράφου

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 χρηματοπιστωτικά ιδρύματα πρέπει να καταβάλουν 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, θα 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 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 28.11.2020. Εάν η προθεσμία γνωστοποίησης παρέλθει άπρακτη, η EAT θεωρεί 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/2020/09». Οι γνωστοποιήσεις θα 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.

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).

4. Οι γνωστοποιήσεις δημοσιεύονται στον δικτυακό τόπο της EAT, σύμφωνα με το άρθρο 16 παράγραφος 3.

2. Αντικείμενο, πεδίο εφαρμογής και ορισμοί

Αντικείμενο

5. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές παρέχουν καθοδήγηση προς τις αρμόδιες αρχές στην ΕΕ σχετικά με την αντιμετώπιση των διαρθρωτικών θέσεων συναλλάγματος που αναφέρονται στο άρθρο 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013.

Πεδίο εφαρμογής

6. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν αναφορικά με αιτήματα χορήγησης έγκρισης από ιδρύματα που εφαρμόζουν τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε μεμονωμένη βάση, καθώς και με αιτήματα χορήγησης έγκρισης από ιδρύματα που εφαρμόζουν τις απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 σε ενοποιημένη βάση. Όπου τα ιδρύματα ζητούν έγκριση και στα δύο αυτά επίπεδα, οι συγκεκριμένες κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν ξεχωριστά σε κάθε επίπεδο, ακόμη και εάν το αίτημα για τη συγκεκριμένη έγκριση υποβληθεί ταυτόχρονα.
7. Αυτές οι κατευθυντήριες γραμμές ισχύουν για όλα τα ιδρύματα, ανεξάρτητα από το εάν υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις τους για τον κίνδυνο συναλλάγματος σύμφωνα με την τυποποιημένη προσέγγιση που αναφέρεται στον τίτλο IV κεφάλαιο 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για όλες τις θέσεις τους ή σύμφωνα με την προσέγγιση εσωτερικών υποδειγμάτων που αναφέρεται στον τίτλο IV κεφάλαιο 5 του συγκεκριμένου κανονισμού για όλες τις θέσεις τους ή με βάση μία από αυτές τις προσεγγίσεις για κάποιες από τις θέσεις τους και την άλλη προσέγγιση για τις υπόλοιπες θέσεις.

Αποδέκτες

8. Οι παρούσες κατευθυντήριες γραμμές απευθύνονται στις αρμόδιες αρχές που ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 2 περίπτωση i) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 1093/2010 και στα χρηματοπιστωτικά ιδρύματα όπως ορίζονται στο άρθρο 4 παράγραφος 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.
11. Οι αρμόδιες αρχές θα πρέπει να επανεξετάσουν, να ενημερώσουν ή να ανακαλέσουν εγκρίσεις που έχουν ήδη χορηγηθεί κατά την ημερομηνία εφαρμογής των συγκεκριμένων κατευθυντήριων γραμμών.

4. Επισκόπηση των απαιτήσεων

12. Για τον σκοπό της χορήγησης της έγκρισης που αναφέρεται στο άρθρο 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, θα πρέπει να εφαρμόζεται η ακόλουθη διαδικασία:
- (α) τα αιτήματα θα πρέπει να πληρούν τις προϋποθέσεις επί του τυπικά παραδεκτού που αναφέρονται στο τμήμα 5 και τις προϋποθέσεις επί του ουσιαστικά παραδεκτού που αναφέρονται στο τμήμα 6,
 - (β) τυχόν αιτήματα που είναι παραδεκτά σύμφωνα με το σημείο α) θα πρέπει κατόπιν να αξιολογούνται με σκοπό την εξέταση της συμμόρφωσής τους με τους όρους του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, σύμφωνα με το τμήμα 7,
 - (γ) αναφορικά με αιτήματα που έχει διαπιστωθεί ότι συμμορφώνονται με τις απαιτήσεις του εν λόγω κανονισμού σύμφωνα με το σημείο β), το μέγεθος της θέσης που θα εξαιρεθεί θα πρέπει να προσδιοριστεί σύμφωνα με το τμήμα 8.
13. Μετά τη χορήγηση της έγκρισης που αναφέρεται στο άρθρο 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, η συνεχής παρακολούθηση της έγκρισης θα πρέπει να πραγματοποιείται σύμφωνα με το τμήμα 9.

5. Τυπικά παραδεκτό ενός αιτήματος βάσει του άρθρου 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

14. Οι αρμόδιες αρχές θα θεωρούν αποδεκτή την ταυτόχρονη υποβολή περισσότερων του ενός αιτημάτων για χορήγηση έγκρισης από ένα ίδρυμα, συμπεριλαμβανομένων των περιπτώσεων όπου αυτά τα αιτήματα σχετίζονται με διαφορετικά επίπεδα εφαρμογής των κεφαλαιακών απαιτήσεων του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 ή με περισσότερα από ένα ξένα νομίσματα.
15. Στο αίτημά τους προς τις αρμόδιες αρχές, τα ιδρύματα θα πρέπει να αιτιολογούν τον τρόπο με τον οποίο οι θέσεις στο νόμισμα για το οποίο ζητούν την εξαίρεση ικανοποιούν τις προδιαγραφές που καθορίζονται στις παρούσες κατευθυντήριες γραμμές. Θα πρέπει επίσης να καθορίζουν:
- (α) τη μεθοδολογία την οποία σκοπεύουν να χρησιμοποιήσουν προκειμένου να εξαιρέσουν τη θέση από την καθαρή ανοιχτή θέση στο ξένο νόμισμα, όπου οι κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο συναλλάγματος υπολογίζονται με τη χρήση της προσέγγισης εσωτερικών υποδειγμάτων σύμφωνα με τον τίτλο IV κεφάλαιο 5 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013,
 - (β) τη μεθοδολογία που χρησιμοποιούν για να υπολογίσουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για τον κίνδυνο συναλλάγματος και τη μεθοδολογία που σκοπεύουν να χρησιμοποιήσουν για την αφαίρεση της θέσης για την οποία ζητούν την εξαίρεση από την καθαρή ανοιχτή θέση, όπου υπολογίζουν τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για τον κίνδυνο αγοράς σε ενοποιημένη βάση χωρίς να έχουν την έγκριση για τον συμψηφισμό θέσεων σε ορισμένα ιδρύματα ή επιχειρήσεις του ομίλου σύμφωνα με το άρθρο 325 του συγκεκριμένου κανονισμού.

6. Ουσιαστικά παραδεκτό ενός αιτήματος βάσει του άρθρου 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013

16. Μια ανοιχτή θέση σε ξένο νόμισμα θα πρέπει να θεωρείται ότι αντισταθμίζει τον δείκτη όποτε μειώνει την αρνητική επίπτωση στον συγκεκριμένο δείκτη η οποία προκαλείται λόγω αλλαγών της συναλλαγματικής ισοτιμίας, ανεξάρτητα από το εάν η εν λόγω αρνητική επίπτωση προκύπτει από υπερτίμηση ή υποτίμηση του συγκεκριμένου ξένου νομίσματος αναφορικά με το τηρούμενο νόμισμα και ανεξάρτητα από το εάν η θέση διατηρείται για αντιστάθμιση του δείκτη ή λαμβάνεται για αντιστάθμιση του δείκτη.
17. Το αίτημα για την έγκριση που αναφέρεται στο άρθρο 352(2) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να καθορίζει σε ποιον από τους τρεις δείκτες που αναφέρονται στο άρθρο 92 στοιχεία α), β) και γ) του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 στοχεύει να αντισταθμίσει το ίδρυμα, καθώς και το σκεπτικό για την επιλογή του συγκεκριμένου δείκτη.

Νομίσματα με τα οποία σχετίζεται η αντιστάθμιση

18. Το αίτημα ενός ιδρύματος για εξαίρεση θέσεων θα πρέπει να υποβάλλεται για νομίσματα που είναι συναφή με τη δραστηριότητα του ιδρύματος.
19. Για τον σκοπό της παραγράφου 18, τα νομίσματα που θα θεωρούνται συναφή με τη δραστηριότητα του ιδρύματος θα πρέπει να είναι τα πέντε νομίσματα για τα οποία οι καθαρές ανοιχτές θέσεις του ιδρύματος που υπολογίζονται σύμφωνα με το άρθρο 352 παράγραφος 1 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 είναι οι μεγαλύτερες.
20. Άλλα νομίσματα τα οποία δεν πληρούν τον όρο που αναφέρεται στην παράγραφο 19 μπορούν να θεωρούνται συναφή όπου υπάρχει επαρκής αιτιολόγηση της συνάφειας του νομίσματος με τη δραστηριότητα του ιδρύματος.
21. Όπου ένα ίδρυμα ζητά την έγκριση που αναφέρεται στο άρθρο 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 αναφορικά με τις θέσεις σε περισσότερα του ενός συναφή νομίσματα, θα πρέπει να ισχύουν αμφότερα τα ακόλουθα:
 - (α) ο ίδιος δείκτης με αυτόν που αναφέρεται στη παράγραφο 17 θα πρέπει να επιλεγεί στο πλαίσιο του καθενός από αυτά τα νομίσματα,
 - (β) όπου υπολογίζεται η μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση που αναφέρεται στην παράγραφο 31 στο πλαίσιο ενός νομίσματος, το ίδρυμα θα πρέπει να το κάνει σαν να μην είχε χορηγηθεί απαλλαγή για άλλα νομίσματα, σύμφωνα με το άρθρο 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για θέσεις σε άλλα νομίσματα.

Θέσεις που πληρούν τα κριτήρια εξαίρεσης

Φύση και είδος εκτός χαρτοφυλακίου συναλλαγών

22. Μια θέση στο ξένο νόμισμα που προέρχεται από ένα στοιχείο το οποίο διατηρείται στο χαρτοφυλάκιο συναλλαγών δεν θα πρέπει να θεωρείται αποδεκτό για εξαίρεση.

Θετική φύση της θέσης αντιστάθμισης

23. Προκειμένου μια θέση σε ένα ξένο νόμισμα να θεωρείται αποδεκτή για εξαίρεση, ο αριθμητής του δείκτη που αντισταθμίζεται από τη θέση αυτή θα πρέπει να αυξάνεται όπου το συναφές ξένο νόμισμα υπερτιμάται αναφορικά με το τηρούμενο νόμισμα.
24. Προκειμένου μια θέση σε ένα ξένο νόμισμα να θεωρείται αποδεκτή για εξαίρεση, η θέση αυτή θα πρέπει να είναι καθαρή θετική στο επίπεδο στο οποίο το ίδρυμα υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις για κίνδυνο αγοράς σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013. Όπου το ίδρυμα υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις σε ενοποιημένη βάση, οι παράγραφοι 25 και 26 εφαρμόζονται επίσης.
25. Όπου το ίδρυμα υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για κίνδυνο αγοράς σε ενοποιημένη βάση χωρίς να έχει την έγκριση που αναφέρεται στο άρθρο 325 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και η θέση είναι καθαρή αρνητική στο επίπεδο ενός ή περισσότερων από τα ιδρύματα εντός του ομίλου, η διαχείριση της θέσης σε αυτά τα ιδρύματα θα γίνεται για τον αποκλειστικό σκοπό της αντιστάθμισης του δείκτη ώστε να θεωρηθεί αποδεκτή για εξαίρεση.
26. Όπου το ίδρυμα υπολογίζει τις κεφαλαιακές απαιτήσεις του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για κίνδυνο αγοράς σε ενοποιημένη βάση έχοντας την έγκριση που αναφέρεται στο άρθρο 325 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 και η θέση είναι καθαρή αρνητική είτε στο επίπεδο κάποιου υποσυνόλου των ιδρυμάτων του ομίλου εντός του οποίου οι θέσεις συμψηφίζονται όπως καθορίζεται στην εν λόγω έγκριση ή στο επίπεδο των υπολοίπων ιδρυμάτων του ομίλου που δεν περιλαμβάνονται στην εν λόγω έγκριση, η διαχείριση της θέσης σε αυτά τα υποσύνολα ιδρυμάτων ή στα άλλα ιδρύματα εκτός της έγκρισης θα γίνεται για τον αποκλειστικό σκοπό της αντιστάθμισης του δείκτη ώστε να θεωρηθεί αποδεκτή την εξαίρεση.

7. Εξέταση του βάσιμου της αίτησης — αξιολόγηση της διαρθρωτικής φύσης των θέσεων και της πρόθεσης για αντιστάθμιση του δείκτη

Αξιολόγηση της διαρθρωτικής φύσης μιας θέσης

27. Οι ακόλουθες θέσεις θα πρέπει να θεωρούνται θέσεις διαρθρωτικής φύσης:

- (α) όπου το ίδρυμα το οποίο ζητά την έγκριση που αναφέρεται στο άρθρο 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 εφαρμόζει τις απαιτήσεις του εν λόγω κανονισμού σε ατομική βάση, μια θέση στο συναφές νόμισμα που αντιστοιχεί σε επενδύσεις σε θυγατρικές οι οποίες περιλαμβάνονται στο ίδιο πεδίο εφαρμογής της ενοποίησης με το ίδρυμα που ζητά την έγκριση,
- (β) όπου το ίδρυμα το οποίο ζητά την έγκριση που αναφέρεται στο άρθρο 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 εφαρμόζει τις απαιτήσεις του εν λόγω κανονισμού σε ενοποιημένη βάση, μια θέση για την οποία πληρούνται και οι δύο από τις ακόλουθες προϋποθέσεις:
 - (i) προέρχεται από μια επένδυση σε μια θυγατρική η οποία έχει συμπεριληφθεί στην ενοποίηση,
 - (ii) το νόμισμα της θέσης συμπίπτει με το τηρούμενο νόμισμα που χρησιμοποιείται από τη θυγατρική η οποία κατέχει το στοιχείο στο οποίο αντιστοιχεί μια τέτοια θέση.

28. Άλλες θέσεις οι οποίες δεν πληρούν τις προϋποθέσεις που αναφέρονται στην παράγραφο 27 θα μπορούσαν να θεωρηθούν ως διαρθρωτικής φύσης όπου υπάρχει επαρκής αιτιολόγηση η οποία θα πρέπει να στηριχθεί λαμβάνοντας υπόψη τα ακόλουθα:

- (α) εάν οι θέσεις αυτές σχετίζονται με τη διασυννοριακή φύση του ιδρύματος,
- (β) εάν οι θέσεις αυτές σχετίζονται με μια δραστηριότητα του ιδρύματος η οποία είναι ενοποιημένη και παραμένει σταθερή με την πάροδο του χρόνου,
- (γ) πώς το ίδρυμα σκοπεύει να διαχειριστεί τις θέσεις αυτές στην πάροδο του χρόνου.

Αξιολόγηση της πρόθεσης αντιστάθμισης του δείκτη — στρατηγική διακυβέρνησης και διαχείριση των κινδύνων των διαρθρωτικών θέσεων

29. Προκειμένου οι αρμόδιες αρχές να είναι σε θέση να καθορίσουν ότι η θέση στο συναφές νόμισμα έχει ληφθεί ή διατηρείται για τον σκοπό της αντιστάθμισης του συναφή δείκτη, θα πρέπει να πληρούνται όλες οι ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) το ίδρυμα χειρίζεται και τεκμηριώνει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων για τη διαχείριση τέτοιων θέσεων,

- (β) το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στο σημείο α) καθορίζει τον στόχο της αντιστάθμισης του δείκτη από κινήσεις στη συναλλαγματική ισοτιμία με την πάροδο του χρόνου και προβλέπει την αξιολόγησή του μέσω τόσο ποσοτικών μέτρων όσο και ποιοτικών κριτηρίων,
- (γ) το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στο σημείο α) καθορίζει ένα μέγιστο αποδεκτό επίπεδο ανοχής για την ευαισθησία του δείκτη αναφορικά με αλλαγές της συναλλαγματικής ισοτιμίας και καθορίζει αναλυτικά τα κριτήρια και τη μεθοδολογία για τον καθορισμό ενός τέτοιου επιπέδου ανοχής. Τα κριτήρια για τον καθορισμό του επιπέδου ανοχής θα πρέπει να περιλαμβάνουν όλες τις συνιστώσες οι οποίες μπορούν να οδηγήσουν σε αλλαγή της τιμής που λαμβάνεται από την ευαισθησία και τυχόν ιδιαιτερότητα του νομίσματος,
- (δ) το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στο σημείο α) περιλαμβάνει ένα ανώτατο όριο της μέγιστης ζημιάς που θεωρείται αποδεκτή να υποστεί το ίδρυμα λόγω της επιλογής της διατήρησης των θέσεων για τις οποίες ζητείται η χορήγηση έγκρισης που αναφέρεται στο άρθρο 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013
- (ε) το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στο σημείο α) συνδέεται με το πλαίσιο ανάληψης κινδύνων του ιδρύματος και τη συνολική διαχείριση κινδύνων του ιδρύματος, καθώς και τυχόν συναφή έγγραφα που έχουν εγκριθεί από τα ανώτερα διοικητικά στελέχη ή το διοικητικό συμβούλιο του ιδρύματος,
- (στ) στο πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στο σημείο α), υπάρχει ρητή προειδοποίηση ότι η ανοιχτή θέση που διατηρείται για την αντιστάθμιση του δείκτη θα οδηγήσει σε απώλειες μόλις το συναφές νόμισμα υποτιμηθεί και ότι η αντιστάθμιση του δείκτη οδηγεί σε αύξηση της μεταβλητότητας των ιδίων κεφαλαίων λόγω αλλαγών στη σχετική συναλλαγματική ισοτιμία,
- (ζ) το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στο σημείο α) και η τεκμηρίωση που το περιγράφει έχουν εγκριθεί από το διοικητικό συμβούλιο του ιδρύματος,
- (η) το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων που αναφέρεται στο σημείο α) καθορίζει μια στρατηγική για την επίτευξη του στόχου που αναφέρεται στο σημείο β), η οποία περιλαμβάνει τουλάχιστον τα εξής:
 - (i) περιγράφει τον ορισμό των ορίων μεταξύ των θέσεων που το ίδρυμα κατηγοριοποιεί ως διαρθρωτικές και λαμβάνονται με τον σκοπό της αντιστάθμισης του δείκτη και των υπολοίπων θέσεων, και απαιτεί τη χρήση αυτών των ορίων από το ίδρυμα όπου γίνεται λήψη μιας νέας θέσης στο συναφές νόμισμα,

- (ii) δηλώνει τις θέσεις τις οποίες το ίδρυμα σκοπεύει να ανοίξει ή να κλείσει για τον σκοπό της επίτευξης του στόχου που αναφέρεται στο σημείο β),
- (iii) απαιτεί την τεκμηρίωση των αποδεικτικών στοιχείων για αμφότερα τα ακόλουθα:
 - ότι το άνοιγμα ή το κλείσιμο αυτών των θέσεων δεν οδηγεί σε τυχόν ασυνέπεια με τη συνολική διαχείριση κινδύνων του ιδρύματος ή με τη διαχείριση κινδύνων την οποία μια οντότητα εντός του πεδίου εφαρμογής της ενοποίησης μπορεί να εφαρμόζει σε μεμονωμένη βάση,
 - ότι το άνοιγμα ή το κλείσιμο αυτών των θέσεων είναι συνεπές με τα πλαίσια διαχείρισης κινδύνων τα οποία μπορεί να διαθέτει μια οντότητα εντός του πεδίου εφαρμογής της ενοποίησης, όπου εφαρμόζεται η διάταξη του άρθρου 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 για τον σκοπό της αντιστάθμισης δεικτών σε άλλο επίπεδο ενοποίησης,
- (iv) εάν συντρέχει περίπτωση, περιγράφει τον τρόπο διαχείρισης των θέσεων που έχουν ληφθεί με μοναδικό σκοπό την αντιστάθμιση του δείκτη σύμφωνα με τις παραγράφους 25 και 26, προκειμένου να εκπληρώνεται ο στόχος που αναφέρεται στο σημείο β),
- (θ) η στρατηγική που αναφέρεται στο σημείο ζ) έχει έναν χρονικό ορίζοντα τουλάχιστον έξι μηνών,
- (ι) η τεκμηρίωση που περιγράφει το πλαίσιο διαχείρισης κινδύνων το οποίο αναφέρεται στο σημείο α) περιλαμβάνεται όλα τα ακόλουθα:
 - (i) περιγράφει τα δεδομένα και στοιχεία κεφαλαίου τα οποία χρησιμοποιούνται για τον υπολογισμό των ποσοτικών μέτρων που αναφέρονται στο σημείο β) και τη μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση που αναφέρεται στην παράγραφο 31,
 - (ii) όπου το ίδρυμα έλαβε κάποιες θέσεις με αποκλειστικό σκοπό την αντιστάθμιση του δείκτη σύμφωνα με τις παραγράφους 25 και 26, περιλαμβάνει αποδεικτικά στοιχεία ότι αυτές οι θέσεις λήφθηκαν μόνο για τον εν λόγω σκοπό,
 - (iii) περιγράφει τις απλοποιήσεις που πραγματοποιούνται στον υπολογισμό της μέγιστης καθαρής ανοιχτής θέσης και την ανάλυση της επίπτωσης αυτών των απλοποιήσεων στην αξία που λαμβάνεται από τη συγκεκριμένη μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση, σύμφωνα με την παράγραφο 31, παρέχοντας ανάλυση η οποία δείχνει ότι οι απλοποιήσεις που πραγματοποιούνται δεν οδηγούν σε υπερεκτίμηση της μέγιστης καθαρής ανοιχτής θέσης.

8. Μέγεθος της θέσης προς εξαίρεση

30. Το μέγεθος μιας θέσης προς εξαίρεση σύμφωνα με το άρθρο 352 παράγραφος 2 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013 θα πρέπει να προσδιοριστεί σύμφωνα με τις ακόλουθη διαδικασία:

- (α) αρχικά με τον υπολογισμό της μέγιστης καθαρής ανοιχτής θέσης στο συναφές νόμισμα, σύμφωνα με την παράγραφο 31,
- (β) κατόπιν με τη σύγκριση του μεγέθους της διαρθρωτικής θέσης την οποία το ίδρυμα έχει λάβει για αντιστάθμιση του δείκτη και, ανάλογα με το μέγεθος αυτής της θέσης, με την εφαρμογή είτε της παραγράφου 33 είτε της παραγράφου 34.

31. Το ίδρυμα θα πρέπει να υπολογίσει τη μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση σύμφωνα με τους ακόλουθους τύπους:

- (α) όπου το ίδρυμα στοχεύει στην αντιστάθμιση του δείκτη κεφαλαίου κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 (CET1), σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$MaxOP_{FC} = CET1 \cdot \frac{RWA_{NoFX_{FC}}(1,01 \cdot FX_{FC}) - RWA_{NoFX_{FC}}(FX_{FC})}{0,01 \cdot FX_{FC} \cdot RWA_{NoFX_{FC}}(FX_{FC})}$$

όπου:

FC = το νόμισμα της διαρθρωτικής θέσης

$MaxOP_{FC}$ = η μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση όπως εκφράζεται στο ξένο νόμισμα FC

$CET1$ = το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 του ιδρύματος όπως εκφράζονται στο τηρούμενο νόμισμα

FX_{FC} = η συναλλαγματική ισοτιμία όψεως μεταξύ του τηρούμενου νομίσματος και του ξένου νομίσματος FC της διαρθρωτικής θέσης

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = η συνολική έκθεση σε κίνδυνο όπως εκφράζεται στο τηρούμενο νόμισμα που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εξαιρουμένων των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο συναλλάγματος για όλες τις θέσεις που είναι στο ξένο νόμισμα FC

(β) όπου το ίδρυμα στοχεύει στην αντιστάθμιση του δείκτη κατηγορίας 1, σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$MaxOP_{FC} = T1 * \frac{RWA_{NoFX_{FC}}(1,01 \cdot FX_{FC}) - RWA_{NoFX_{FC}}(FX_{FC})}{0,01 \cdot FX_{FC}} - AT1_{FC}$$

όπου:

FC = το νόμισμα της διαρθρωτικής θέσης

$MaxOP_{FC}$ = η μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση όπως εκφράζεται στο ξένο νόμισμα

$T1$ = το κεφάλαιο κατηγορίας 1 του ιδρύματος όπως εκφράζονται στο τηρούμενο νόμισμα

FX_{FC} = η συναλλαγματική ισοτιμία όψεως μεταξύ του τηρούμενου νομίσματος και του ξένου νομίσματος FC

$RWA_{NoFX_{FC}}(.)$ = η συνολική έκθεση σε κίνδυνο όπως εκφράζεται στο τηρούμενο νόμισμα που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εξαιρουμένων των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο συναλλάγματος για όλες τις θέσεις που είναι στο ξένο νόμισμα FC

$AT1_{FC}$ = η τιμή που προκύπτει σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$AT1_{FC} = \frac{V_{AT1}(1,01 \cdot FX_{FC}) - V_{AT1}(FX_{FC})}{0,01 \cdot FX_{FC}}$$

όπου:

V_{AT1} = η αξία του χαρτοφυλακίου όπως εκφράζεται στο τηρούμενο νόμισμα και απαρτίζεται από όλα τα πρόσθετα μέσα κατηγορίας 1 που εκδίδονται από το ίδρυμα

(γ) όπου το ίδρυμα στοχεύει στην αντιστάθμιση του συνολικού δείκτη κεφαλαίου, σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$MaxOP_{FC} = OF * \frac{RWA_{NoFX_{FC}}(1,01 \cdot FX_{FC}) - RWA_{NoFX_{FC}}(FX_{FC})}{0,01 \cdot FX_{FC}} - AT1_{FC} - T2_{FC}$$

όπου:

OF = τα ίδια κεφάλαια του ιδρύματος όπως εκφράζονται στο τηρούμενο νόμισμα

$MaxOP_{FC}$ = η μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση όπως εκφράζεται στο ξένο νόμισμα

$RWA_{NoFXFC}(\cdot)$ = η συνολική έκθεση σε κίνδυνο όπως εκφράζεται στο τηρούμενο νόμισμα που υπολογίζεται σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ) αριθ. 575/2013, εξαιρουμένων των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο συναλλάγματος για όλες τις θέσεις που είναι στο ξένο νόμισμα FC της διαρθρωτικής θέσης

FX_{FC} = η συναλλαγματική ισοτιμία όψεως μεταξύ του τηρούμενου νομίσματος και του ξένου νομίσματος FC της διαρθρωτικής θέσης

$AT1_{FC}$ = η τιμή που προκύπτει σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$AT1_{FC} = \frac{V_{AT1}(1,01 \cdot FX_{FC}) - V_{AT1}(FX_{FC})}{0,01 \cdot FX_{FC}}$$

όπου:

V_{AT1} = η αξία του χαρτοφυλακίου όπως εκφράζεται στο τηρούμενο νόμισμα και απαρτίζεται από όλα τα πρόσθετα μέσα κατηγορίας 1 που εκδίδονται από το ίδρυμα

$T2_{FC}$ = η τιμή που προκύπτει σύμφωνα με τον ακόλουθο τύπο:

$$T2_{FC} = \frac{V_{T2}(1,01 \cdot FX_{FC}) - V_{T2}(FX_{FC})}{0,01 \cdot FX_{FC}}$$

όπου:

V_{T2} = η αξία του χαρτοφυλακίου όπως εκφράζεται στο τηρούμενο νόμισμα και απαρτίζεται από όλα τα μέσα κατηγορίας 2 που εκδίδονται από το ίδρυμα.

32. Τα ιδρύματα μπορούν να εφαρμόσουν απλοποιήσεις κατά τον υπολογισμό της μέγιστης καθαρής ανοιχτής θέσης σύμφωνα με την παράγραφο 31 μόνο όπου πληρούν αμφότερες τις ακόλουθες προϋποθέσεις:

- (α) είναι σε θέση να επιδείξουν την επίπτωση αυτών των απλοποιήσεων στην αξία της μέγιστης καθαρής ανοιχτής θέσης,
- (β) η επίπτωση των απλοποιήσεων που αναφέρονται στο σημείο α) δεν αναπαριστά μια υπερεκτίμηση της μέγιστης καθαρής ανοιχτής θέσης.

33. Όπου το μέγεθος της θέσης την οποία έχει λάβει το ίδρυμα για αντιστάθμιση του δείκτη είναι μικρότερο από τη μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση, η συνολική διαρθρωτική θέση θα πρέπει να εξαιρείται από τον υπολογισμό της καθαρής ανοιχτής θέσης.
34. Όπου το μέγεθος της θέσης την οποία έχει λάβει το ίδρυμα για αντιστάθμιση του δείκτη υπερβαίνει τη μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση, τότε μόνο το μέρος αυτής της διαρθρωτικής θέσης το οποίο αντιστοιχεί στο μέγεθος της μέγιστης καθαρής ανοιχτής θέσης θα πρέπει να εξαιρείται από τον υπολογισμό της καθαρής ανοιχτής θέσης.
35. Θέσεις οι οποίες αντιστοιχούν σε μη νομισματικά στοιχεία που διατηρούνται σε ιστορικό κόστος, στοιχεία που έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια του ιδρύματος και στοιχεία τα οποία μπορούν να οδηγήσουν σε κέρδη ή απώλειες που δεν επηρεάζουν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1 δεν θα πρέπει να λαμβάνονται υπόψη για τον σκοπό της παραγράφου 33 και της παραγράφου 34 και θα πρέπει να εξαιρούνται από τον υπολογισμό της καθαρής ανοιχτής θέσης, επιπλέον της θέσης που έχει εξαιρεθεί σύμφωνα με τις παραγράφους αυτές.

9. Συνεχής παρακολούθηση της έγκρισης

36. Τα ιδρύματα θα πρέπει να εκτελούν τον υπολογισμό της μέγιστης καθαρής ανοιχτής θέσης τουλάχιστον σε μηνιαία βάση. Οι αρμόδιες αρχές μπορούν να ζητήσουν από τα ιδρύματα να υπολογίσουν τη μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση και την ευαισθησία ανά πάσα στιγμή.
37. Για καθένα από τα νομίσματα για τα οποία τα ιδρύματα έχουν την έγκριση από την αρμόδια αρχή να εξαιρέσουν ορισμένες θέσεις από την αντίστοιχη καθαρή ανοιχτή θέση, τα ιδρύματα θα πρέπει να υπολογίζουν τα παρακάτω αριθμητικά στοιχεία σε μηνιαία βάση και να τα αναφέρουν στην αρμόδια αρχή σε τριμηνιαία βάση:
- (α) την καθαρή ανοιχτή θέση στο νόμισμα πριν από οποιαδήποτε έγκριση,
 - (β) την καθαρή ανοιχτή θέση η οποία προέρχεται από θέσεις στο νόμισμα που δεν είναι διαρθρωτικές,
 - (γ) το μέγεθος της καθαρής ανοιχτής θέσης που είναι διαρθρωτική και έχει ληφθεί για αντιστάθμιση του δείκτη,

(δ) τη μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση ($MaxOP$) υπολογισμένη σύμφωνα με την παράγραφο 31,

(ε) και τις δύο ακόλουθες ευαισθησίες:

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

όπου:

S_{OP} = το μέγεθος της καθαρής ανοιχτής θέσης στο ξένο νόμισμα που είναι διαρθρωτική και έχει ληφθεί από το ίδρυμα για αντιστάθμιση του δείκτη, εξαιρουμένων των θέσεων που αντιστοιχούν σε οποιοδήποτε από τα ακόλουθα στοιχεία:

- στοιχεία τα οποία έχουν αφαιρεθεί από τα ίδια κεφάλαια του ιδρύματος
- μη νομισματικά στοιχεία τα οποία διατηρούνται σε ιστορικό κόστος
- στοιχεία τα οποία μπορούν να οδηγήσουν σε κέρδη ή απώλειες που δεν επηρεάζουν το κεφάλαιο κοινών μετοχών της κατηγορίας 1, σύμφωνα με τον κανονισμό (ΕΕ) αριθ. 575/2013

$MaxOP_{FC}$ = η μέγιστη καθαρή ανοιχτή θέση υπολογισμένη σύμφωνα με την παράγραφο 31

FC = το νόμισμα της διαρθρωτικής θέσης

RWA_{NoFXFC} = η συνολική έκθεση σε κίνδυνο υπολογισμένη σύμφωνα με το άρθρο 92 παράγραφος 3 του κανονισμού (ΕΕ), εξαιρουμένων των κεφαλαιακών απαιτήσεων για τον κίνδυνο συναλλάγματος για όλες τις θέσεις που είναι στο ξένο νόμισμα FC

(ii) η ευαισθησία του δείκτη κεφαλαίου αναφορικά με τις μεταβολές της συναλλαγματικής ισοτιμίας όπως υπολογίζεται από το ίδρυμα

(στ) μια ποιοτική αξιολόγηση η οποία δηλώνει τις αιτίες για τυχόν μεταβολές του ποσού της καθαρής ανοιχτής θέσης που αναφέρεται στο σημείο γ) και τις τιμές που λαμβάνονται από τις δύο ευαισθησίες που αναφέρονται στο σημείο ε)

(ζ) τη συναλλαγματική ισοτιμία μεταξύ του τηρούμενου νομίσματος και του ξένου νομίσματος FC κατά την ημερομηνία αναφοράς

(η) τυχόν προγραμματισμένες μεταβολές που σχετίζονται με το αίτημα προς την αρμόδια αρχή



- (θ) το ποσοστό των συνολικών σταθμισμένων στοιχείων ενεργητικού από τον πιστωτικό κίνδυνο ως προς τα συνολικά σταθμισμένα στοιχεία ενεργητικού του ιδρύματος στο ξένο νόμισμα.