
EBA/GL/2020/09

1. heinäkuuta 2020

Ohjeet

rakenteellisten valuuttapositionien
kohtelusta asetuksen (EU) N:o 575/2013
(vakavaraisuusasetus) 352 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 tulisi soveltaa tietyllä alalla. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 4 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen toimivaltaisten viranomaisten, joihin näitä ohjeita sovelletaan, tulisi noudattaa ohjeita sisällyttämällä ne tarpeen mukaan valvontakäytäntöihinsä (esim. muuttamalla lainsäädäntöään tai valvontamenettelyjään). Tämä koskee myös ohjeita, jotka on suunnattu ensisijaisesti laitoksille.

Ilmoittamista koskevat vaatimukset

3. Asetuksen (EU) N:o 1093/2010 16 artiklan 3 kohdan nojalla toimivaltaisten viranomaisten on ilmoitettava Euroopan pankkiviranomaiselle viimeistään 28.10.2020, 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/2020/09". Ilmoituksen voi lähettää ainoastaan henkilö, jolla on asianmukaiset valtuudet ilmoittaa ohjeiden noudattamisesta toimivaltaisen viranomaisen puolesta. Myös niiden 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 annetaan kaikille EU:n toimivaltaisille viranomaisille ohjeita asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdassa tarkoitettujen rakenteellisten valuuttapositioiden kohtelusta.

Soveltamisala

6. Ohjeita sovelletaan sellaisten laitosten lupapyyntöihin, jotka soveltavat asetuksen (EU) N:o 575/2013 vaatimuksia yksittäin, sekä sellaisten laitosten lupapyyntöihin, jotka soveltavat asetuksen (EU) N:o 575/2013 vaatimuksia konsolidoidusti. Jos laitokset pyytävät lupaa saada soveltaa vaatimuksia sekä yksittäin että konsolidoidusti, ohjeita sovelletaan erikseen kummallakin tasolla, vaikka kyseistä lupaa koskeva pyyntö tehdään samaan aikaan.
7. Ohjeita sovelletaan kaikkiin laitoksiin riippumatta siitä, laskevatko ne valuuttakurssiriskin omien varojen vaatimukset asetuksen (EU) N:o 575/2013 3 luvun IV osastossa tarkoitetun standardimenetelmän mukaisesti kaikkien positioidensa osalta vai saman asetuksen 5 luvun IV osastossa tarkoitetun sisäisen mallin menetelmän mukaisesti kaikkien positioidensa osalta tai jommankumman menetelmän mukaisesti joidenkin positioidensa osalta ja toisen menetelmän mukaisesti jäljellä olevien positioiden osalta.

Keitä ohjeet koskevat

8. 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

9. Ellei toisin ilmoiteta, ohjeisiin sisältyvillä termeillä tarkoitetaan samaa kuin asetuksessa (EU) N:o 575/2013 käytetyillä ja määritellyillä termeillä.

3. Täytäntöönpano

Soveltamispäivä

10. Nämä ohjeet tulevat voimaan 1.1.2022.
11. Toimivaltaisten viranomaisten on tarkistettava, päivitettävä tai kumottava luvat, jotka on jo myönnetty näiden ohjeiden soveltamispäivään mennessä.

4. Yhteenvedo vaatimuksista

12. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdassa tarkoitetun luvan myöntämistä varten on sovellettava seuraavaa prosessia:
 - (a) pyyntöjen on täytettävä 5 jaksossa tarkoitetut käsiteltäväksi ottamista koskevat menettelylliset vaatimukset ja 6 jaksossa tarkoitetut käsiteltäväksi ottamista koskevat olennaiset vaatimukset
 - (b) kaikki a alakohdan mukaisesti käsiteltäväksi otettavat pyynnöt on sitten arvioitava, jotta voidaan selvittää, noudattavatko ne asetuksen (EU) N:o 575/2013 ehtoja, 7 jakson mukaisesti
 - (c) pyynnöissä, joiden todetaan noudattavan kyseisen asetuksen vaatimuksia b alakohdan mukaisesti, poissuljettava position koko on määritettävä 8 jakson mukaisesti.
13. Kun asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdassa tarkoitettu lupa on myönnetty, luvan jatkuva seuranta on toteutettava 9 jakson mukaisesti.

5. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdan mukainen pyynnön käsiteltäväksi ottaminen menettelylliseltä kannalta



14. Toimivaltaisten viranomaisten on katsottava, että laitos voi toimittaa useamman kuin yhden lupapyyntön samaan aikaan myös silloin, kun kyseiset pyynnot liittyvät asetuksen (EU) N:o 575/2013 omien varojen vaatimuksen eri tasoihin tai useampaan kuin yhteen ulkomaanvaluuttaan.
15. Toimivaltaisille viranomaisille esittämässään pyynnössä laitosten on perusteltava, miten valuuttapositiot, joille ne hakevat vapautusta, täyttävät näissä ohjeissa esitetyt määräykset. Niiden on myös yksilöitävä
 - (a) menetelmä, jota ne aikovat käyttää position sulkemiseksi pois ulkomaanvaluutan avoimesta nettopositioista, jos valuuttariskiä koskevat omien varojen vaatimukset lasketaan käyttämällä asetuksen (EU) N:o 575/2013 5 luvun IV osastossa tarkoitettua sisäisen mallin menetelmää
 - (b) menetelmä, jota ne käyttävät valuuttariskiä koskevien omien varojen vaatimusten laskemiseksi, ja menetelmä, jota ne aikovat käyttää sen position poistamiseksi avoimesta nettopositioista, jolle ne hakevat vapautusta, jos ne laskevat asetuksen (EU) N:o 575/2013 markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset konsolidoidusti ilman lupaa kuitata toisen laitoksen tai konsernin yrityksen positioita saman asetuksen 325 artiklan mukaisesti.

6. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdan mukainen pyynnön käsiteltäväksi ottaminen olennaisten vaatimusten kannalta

Suhdeluvun suojaaminen

16. Avoimen valuuttaposition on katsottava suojaavan suhdelukua, jos se vähentää kyseiseen suhdelukuun kohdistuvaa haitallista vaikutusta, joka johtuu valuuttakurssin muutoksista, riippumatta siitä, johtuuko haitallinen vaikutus kyseisen valuutan arvon nousemisesta vai arvon alenemisesta raportointivaluuttaan nähden, ja riippumatta siitä, säilytetäänkö positio suhdeluvun suojaamista varten, vai onko se otettu suhdeluvun suojaamista varten.
17. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua lupaa koskevassa pyynnössä on yksilöitävä, mitä asetuksen (EU) N:o 575/2013 92 artiklan a, b ja c alakohdassa tarkoitettua kolmesta suhdeluvusta laitos aikoo suojata, ja kyseisen suhdeluvun valinnan perustelut.

Valuutat, joihin suojaaminen liittyy

18. Laitoksen pyyntö positioiden vapauttamisesta on tehtävä laitoksen toiminnan kannalta merkityksellisistä valuutoista.
19. Edellä olevan 18 kohdan soveltamiseksi laitoksen toiminnan kannalta merkityksellisiksi katsottavia valuuttoja ovat ne viisi valuuttaa, joiden avoin nettopositio laskettuna asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 1 kohdan mukaisesti on suurin.
20. Muut valuutat, jotka eivät täytä 19 kohdassa tarkoitettua ehtoa, voidaan katsoa merkityksellisiksi, jos valuutan merkitys laitoksen toiminnassa perustellaan asianmukaisesti.
21. Jos laitos pyytää asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua lupaa positiolle useammassa kuin yhdessä merkityksellisessä valuutassa, sovelletaan molempia seuraavista:
 - (a) kunkin tällaisen valuutan osalta on valittava sama suhdeluku kuin 17 kohdassa tarkoitettu
 - (b) laskettaessa 31 kohdassa tarkoitettua suurinta avointa nettopositiota yhden valuutan yhteydessä laitoksen on tehtävä se aivan kuin muille valuutoille ei olisi myönnetty vapautuksia asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdan mukaisesti muissa valuutoissa olevien positioiden osalta.

Vapauttamiskelpoiset positiot

Kaupankäyntivaraston ulkopuolisuus

22. Kaupankäyntivarastossa olevaan erään perustuvaa valuuttapositiota ei pidä katsoa vapauttamiskelpoiseksi.

Suojaava positio on luonteeltaan pitkä positio

23. Jotta valuuttapositio voidaan katsoa vapauttamiskelpoiseksi, kyseisellä positiolla suojattavan suhdeluvun osoittajan täytyy kasvaa, jos asiaankuuluvan ulkomaanvaluutan arvo nousee verrattuna raportointivaluuttaan.
24. Jotta valuuttapositio voidaan katsoa vapauttamiskelpoiseksi, kyseisen position on oltava pitkä nettopositio tasolla, jolla laitos laskee markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisesti. Jos laitos laskee omien varojen vaatimukset konsolidoidusti, sovelletaan myös 25 ja 26 kohtaa.



25. Jos laitos laskee asetuksen (EU) N:o 575/2013 markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset konsolidoidusti ilman, että sillä on asetuksen (EU) N:o 575/2013 325 artiklassa tarkoitettua lupaa, ja positio on lyhyt nettopositio konsernin yhden tai useamman laitoksen tasolla, kyseisten laitosten positiota on hallinnoitava vain sen suhdeluvun suojaamiseksi, joka katsotaan vapauttamiskelpoiseksi.
26. Jos laitos laskee asetuksen (EU) N:o 575/2013 markkinariskiä koskevat omien varojen vaatimukset konsolidoidusti ja sillä on asetuksen (EU) n:o 575/2013 325 artiklassa tarkoitettu lupa, ja positio on lyhyt nettopositio joko konsernin laitosten minkä tahansa alajoukon tasolla, jolla positiot on kuitattu kyseisessä luvassa eritellyn mukaisesti, tai konsernin jonkin muun sellaisen laitoksen tasolla, joka ei sisälly kyseiseen lupaan konsernin yhden tai useamman laitoksen tasolla, kyseisten laitosten alajoukon tai muiden lupaan kuulumattomien laitosten positioita on hallinnoitava vain sen suhdeluvun suojaamiseksi, joka katsotaan vapauttamiskelpoiseksi.

7. Ominaisuuksien tutkiminen – positioiden rakenteellisuuden ja suhdeluvun suojaamisaikomuksen arviointi

Position rakenteellisuuden arviointi

27. Seuraavat positiot on katsottava luonteeltaan rakenteellisiksi:

- (a) jos asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua lupaa pyytävä laitos soveltaa saman asetuksen vaatimuksia yksilöllisesti, merkityksellisessä valuutassa oleva positio, joka vastaa investointeja tytäryhtiöihin, jotka kuuluvat samaan konsolidoinnin soveltamisalaan kuin lupaa pyytävä laitos
- (b) jos asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua lupaa pyytävä laitos soveltaa saman asetuksen vaatimuksia konsolidoidusti, positio, jonka osalta molemmat seuraavat ehdot täyttyvät:
 - (i) se johtuu investoinnista tytäryhtiöön, joka sisältyy konsolidointiin



- (ii) position valuutta vastaa raportointivaluuttaa, jota käytetään tytäryhtiössä, jonka hallussa on kyseistä positiota vastaava omaisuuserä.

28. Muut positiot, jotka eivät täytä 27 kohdassa tarkoitettuja ehtoja, voidaan katsoa rakenteellisiksi, jos on olemassa asianmukaiset perustelut, joiden esittämisessä on otettava huomioon seuraavat:

- (a) positioiden liittyminen laitoksen rajat ylittävään luonteeseen
- (b) positioiden liittyminen laitoksen konsolidoituun ja pitkällä aikavälillä vakaaseen toimintaan
- (c) laitoksen suunnitelmat kyseisten positioiden hallinnoimiseksi ajan myötä.

Suhdeluvun suojaamisaikomuksen arviointi – rakenteellisten positioiden hallinto- ja riskinhallintastrategia

29. Jotta toimivaltaiset viranomaiset voivat vahvistaa, että merkityksellisessä valuutassa oleva positio on otettu tai sitä säilytetään asiaankuuluvan suhdeluvun suojaamiseksi, kaikkien seuraavien ehtojen on täytyttävä:

- (a) laitos käyttää riskinhallintakehystä kyseisten positioiden hallinnoimiseksi ja dokumentoi sen
- (b) a alakohdassa tarkoitettussa riskinhallintakehyksessä esitetään tavoite suhdeluvun suojaamiseksi valuuttakurssin muutoksen vaikutuksilta ajan myötä ja määrätään sen arvioinnista sekä määrällisten että laadullisten kriteerien perusteella
- (c) a alakohdassa tarkoitettussa riskinhallintakehyksessä määritetään suurin hyväksytty sietoraja suhdeluvun herkkyydelle valuuttakurssimuutosten osalta sekä yksityiskohtaisesti kyseisen sietorajan määrittämisen kriteerit ja menetelmä. Sietorajan määrittämiskriteerien on sisällettävä kaikki osatekijät, jotka voivat muuttaa herkkyyden arvoa ja kaikki valuutan erityispiirteet
- (d) a alakohdassa tarkoitettu riskinhallintakehys sisältää sen suurimman tappion määrän, joka katsotaan laitokselle hyväksyttäväksi sen vuoksi, että on valittu niiden positioiden säilyttäminen, joille asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdassa tarkoitettua lupaa pyydetään
- (e) a alakohdassa tarkoitettu riskinhallintakehys liittyy laitoksen riskiottohalua koskevaan kehukseen ja laitoksen yleiseen riskinhallintaan sekä kaikkiin asiaankuuluviin asiakirjoihin, jotka laitoksen ylin johto tai hallitus on hyväksynyt



- (f) a alakohdassa tarkoitettussa riskinhallintakehyksessä on nimenomainen varoitus siitä, että osuuden suojaamiseksi säilytettävä avoin positio aiheuttaa tappioita heti, kun asiaankuuluvan valuutan arvo heikkenee, ja että suhdeluvun suojaaminen lisää omien varojen volatiliteettia asiaankuuluvan valuuttakurssin muutosten vuoksi
- (g) laitoksen hallintoneuvosto hyväksyy a alakohdassa tarkoitetun riskinhallintakehyksen ja sitä kuvaavat asiakirjat
- (h) a alakohdassa tarkoitettussa riskinhallintakehyksessä määritetään strategia b alakohdassa tarkoitetun tavoitteen saavuttamiseksi, ja se sisältää vähintään seuraavat:
- (i) siinä esitetään määritelmä niiden positioiden, jotka laitos luokittelee rakenteellisiksi ja jotka on otettu suhdeluvun suojaamista varten, ja niiden, jotka eivät ole sellaisia, välisistä rajoista, ja edellytetään, että laitos soveltaa kyseisiä rajoja, jos asiaankuuluvassa valuutassa otetaan uusi positio
 - (ii) siinä esitetään positiot, jotka laitos aikoo avata tai sulkea b alakohdassa tarkoitetun tavoitteen täyttämiseksi
 - (iii) siinä vaaditaan kirjallista näyttöä molemmista seuraavista:
 - siitä, että kyseisten positioiden avaaminen tai sulkeminen ei aiheuta epä johdonmukaisuutta laitoksen yleisen riskinhallinnan kanssa tai minkään sellaisen riskinhallinnan kanssa, jota konsolidoinnin soveltamisalaan kuuluva yhteisö voi soveltaa yksilöllisesti
 - siitä, että kyseisten positioiden avaaminen tai sulkeminen on yhdenmukaista sellaisten riskinhallintakehysten kanssa, joita konsolidoinnin soveltamisalaan kuuluvalla yhteisöllä voi olla, kun sovelletaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohtaa suhdelukujen suojaamiseksi muulla konsolidoinnin tasolla
 - (iv) tarvittaessa siinä kuvataan, miten positioita, jotka on otettu pelkästään suhdeluvun suojaamiseksi 25 ja 26 kohdan mukaisesti, hallinnoidaan b alakohdassa tarkoitetun tavoitteen täyttämiseksi
- (i) h alakohdassa tarkoitetun strategian aikajänne on vähintään kuusi kuukautta
- (j) a alakohdassa tarkoitettua riskinhallintakehystä kuvaavat asiakirjat sisältävät kaikki seuraavat:

- (i) siinä esitetään tiedot ja pääomaluvut, joita käytetään b alakohdassa tarkoitettujen määrällisten toimenpiteiden ja 31 kohdassa tarkoitettun suurimman avoimen nettoposition laskemiseen
- (ii) jos laitos on ottanut joitakin positioita ainoastaan suhdeluvun suojaamiseksi 25 ja 26 kohdan mukaisesti, ne sisältävät todisteet siitä, että kyseiset positiot otettiin vain tätä tarkoitusta varten
- (iii) niissä kuvataan yksinkertaistukset, jotka on tehty suurimman avoimen nettoposition laskemista varten, ja kyseisten yksinkertaistusten vaikutusta koskeva analyysi arvosta, joka on otettu huomioon kyseisessä suurimmassa avoimessa nettopositiossa 31 kohdan mukaisesti, tekemällä vähintään puuteanalyysi, joka osoittaa, että tehdyt yksinkertaistukset eivät johda suurimman avoimen nettoposition yliarviointiin.

8. Poissuljettavan position koko

30. Asetuksen (EU) N:o 575/2013 352 artiklan 2 kohdan mukaisesti poissuljettavan position koko on määritettävä seuraavan prosessin mukaisesti:

- (a) lasketaan ensin suurin avoin nettopositio asianmukaisessa valuutassa 31 kohdan mukaisesti
- (b) verrataan sitten sen rakenteellisen position kokoa, jonka laitos on ottanut suhdeluvun suojaamiseksi, ja sovelletaan kyseisen position koon mukaan joko 33 tai 34 kohtaa.

31. Laitoksen on laskettava suurin avoin nettopositio seuraavien kaavojen mukaisesti:

- (a) jos laitos aikoo suojata ydinpääoman (CET1) osuutta, seuraavan kaavan mukaisesti:

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

jossa

FC = rakenteellisen position valuutta

$MaxOP_{FC}$ = ulkomaanvaluutassa (FC) ilmaistu suurin avoin nettopositio

$CET1$ = raportointivaluutassa ilmaistu laitoksen ydinpääoma

FX_{FC} = rakenteellisen position raportointivaluutan ja ulkomaanvaluutan (C) välinen avistakurssi

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = raportointivaluutassa ilmaistu kokonaisriskin määrä, joka on laskettu asetuksen (EU) N:o 575/2013 92 artiklan 3 kohdan mukaisesti, lukuun ottamatta valuuttariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia kaikista ulkomaanvaluutassa (FC) olevista positioista

(b) jos laitos aikoo suojata ensisijaisen pääoman osuutta, seuraavan kaavan mukaisesti:

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

jossa

FC = rakenteellisen position valuutta

$MaxOP_{FC}$ = ulkomaanvaluutassa ilmaistu suurin avoin nettopositio

$T1$ = raportointivaluutassa ilmaistu laitoksen ensisijainen lisäpääoma

FX_{FC} = raportointivaluutan ja ulkomaanvaluutan välinen avistakurssi FC

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = raportointivaluutassa ilmaistu kokonaisriskin määrä, joka on laskettu asetuksen (EU) N:o 575/2013 92 artiklan 3 kohdan mukaisesti, lukuun ottamatta valuuttariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia kaikista ulkomaanvaluutassa (FC) olevista positioista

$AT1_{FC}$ = seuraavan kaavan mukaisesti johdettu arvo:

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

jossa

V_{AT1} = raportointivaluutassa ilmaistu sen salkun arvo, joka koostuu kaikista laitoksen liikkeeseen laskemista ensisijaisen lisäpääoman välineistä

(c) jos laitos aikoo suojata kokonaispääomaosuutta, seuraavan kaavan mukaisesti:

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

jossa

OF = raportointivaluutassa ilmaistut laitoksen omat varat

$MaxOP_{FC}$ = ulkomaanvaluutassa ilmaistu suurin avoin nettopositio

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = raportointivaluutassa ilmaistu kokonaisriskin määrä, joka on laskettu asetuksen (EU) N:o 575/2013 92 artiklan 3 kohdan mukaisesti, lukuun ottamatta rakenteellisen position valuuttariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia kaikista ulkomaanvaluutassa (FC) olevista positioista

FX_{FC} = rakenteellisen position raportointivaluutan ja ulkomaanvaluutan (C) välinen avistakurssi

$AT1_{FC}$ = seuraavan kaavan mukaisesti johdettu arvo:

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

jossa

V_{AT1} = raportointivaluutassa ilmaistu sen salkun arvo, joka koostuu kaikista laitoksen liikkeeseen laskemista ensisijaisen lisäpääoman välineistä

$T2_{FC}$ = seuraavan kaavan mukaisesti johdettu arvo:

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

jossa

V_{T2} = raportointivaluutassa ilmaistu sen salkun arvo, joka koostuu kaikista laitoksen liikkeeseen laskemista toissijaisen pääoman välineistä.

32. Laitokset voivat soveltaa yksinkertaistuksia laskiessaan suurinta avointa nettopositiota 31 kohdan mukaisesti vain, jos ne täyttävät molemmat seuraavat ehdot:

- (a) ne pystyvät osoittamaan kyseisten yksinkertaistusten vaikutuksen suurimman avoimen nettoposition arvoon



- (b) a alakohdassa tarkoitettu yksinkertaistusten vaikutus ei johda suurimman avoimen nettoposition yliarviointiin.
33. Jos sen position koko, jonka laitos on ottanut suhdeluvun suojaamiseksi, on pienempi kuin suurin avoin nettopositio, koko rakenteellinen positio on suljettava avoimen nettoposition laskelman ulkopuolelle.
34. Jos sen position koko, jonka laitos on ottanut suhdeluvun suojaamiseksi, on suurempi kuin suurin avoin nettopositio, vain se rakenteellisen position osuus, joka vastaa suurimman avoimen nettoposition kokoa, on suljettava avoimen nettoposition laskelman ulkopuolelle.
35. Ei-rahamääräisiä omaisuuseriä, jotka on arvostettu alkuperäiseen hankintamenoon, omaisuuseriä, jotka on vähennetty laitoksen omista varoista, ja omaisuuseriä, jotka voivat aiheuttaa voittoja tai tappioita, jotka eivät vaikuta ydinpääomaan, ei pidä ottaa huomioon 33 ja 34 kohdassa tarkoitetussa laskennassa ja ne on suljettava pois avoimen nettoposition laskelmasta sen position lisäksi, joka on suljettu pois kyseisten kohtien mukaisesti.

9. Luvan jatkuva seuranta

36. Laitosten on laskettava suurin avoin nettopositio vähintään kuukausittain. Toimivaltaiset viranomaiset voivat pyytää laitoksia laskemaan suurimman avoimen nettoposition ja herkkyyden milloin tahansa.
37. Kunkin sellaisen valuutan osalta, josta laitoksilla on toimivaltaisen viranomaisen lupa sulkea joitakin positioita vastaavan avoimen nettoposition ulkopuolelle, laitosten on laskettava kuukausittain seuraavat luvut ja ilmoitettava ne toimivaltaiselle viranomaiselle neljännesvuosittain:
- (a) avoin nettopositio kaikkia lupia edeltävässä valuutassa
 - (b) avoin nettopositio, joka johtuu muista kuin rakenteellisista valuuttapositioista
 - (c) rakenteellisen ja suhdeluvun suojaamiseksi otetun avoimen nettoposition koko
 - (d) suurin avoin nettopositio (*MaxOP*) laskettuna 31 kohdan mukaisesti:
 - (e) molemmat seuraavista herkkyyksistä:

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



jossa

S_{OP} = sen ulkomaanvaluutassa olevan avoimen nettoposition koko, joka on rakenteellinen ja jonka laitos on ottanut suhdeluvun suojaamiseksi, lukuun ottamatta seuraavia omaisuuseriä vastaavia positioita:

- laitoksen omista varoista vähennetyt omaisuuserät
- ei-rahamääräiset omaisuuserät, jotka on arvostettu alkuperäiseen hankintamenuun
- omaisuuserät, jotka voivat aiheuttaa voittoja tai tappioita, jotka eivät vaikuta ydinpääomaan asetuksen (EU) N:o 575/2013 mukaisesti

$MaxOP_{FC}$ = 31 kohdan mukaisesti laskettu suurin avoin nettopositio

FC = rakenteellisen position valuutta

RWA_{NoFXFC} = kokonaisriskin määrä, joka on laskettu asetuksen (EU) N:o 575/2013 92 artiklan 3 kohdan mukaisesti, lukuun ottamatta valuuttariskiä koskevia omien varojen vaatimuksia kaikista ulkomaanvaluutassa (FC) olevista positioista

(ii) pääomaosuuden herkkyys valuuttakurssin muutosten osalta laitoksen laskelmien mukaisesti

- (f) laadullinen arviointi, jossa esitetään syyt kaikille muutoksille c alakohdassa tarkoitettussa avoimen nettoposition määrässä ja e alakohdassa tarkoitettun kahden herkkyyden mukaan määritetyissä arvoissa
- (g) raportointivaluutan ja ulkomaanvaluutan välinen avistakurssi FC viitepäivämääränä
- (h) kaikki toimivaltaiselle viranomaiselle esitettävään pyyntöön liittyvät suunnitellut muutokset
- (i) ulkomaanvaluutan määräiset luottoriskin riskipainotetut erät prosenttiosuutena laitoksen kaikista riskipainotetuista eristä.