
EBA/GL/2020/09

1. julij 2020

Smernice

o obravnavi strukturnih valutnih pozicij na
podlagi člena 352(2) Uredbe (EU)
št. 575/2013 (CRR)

1. Obveznosti glede skladnosti in poročanja

Vloga teh smernic

1. Dokument vsebuje smernice, izdane v skladu s členom 16 Uredbe (EU) št. 1093/2010¹. V skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 si morajo pristojni organi in finančne institucije na vsak način prizadevati za upoštevanje smernic.
2. V smernicah je predstavljeno stališče organa EBA o ustreznih nadzorniških praksah v evropskem sistemu finančnega nadzora oziroma o tem, kako bi bilo treba izvajati zakonodajo Unije na določenem področju. Pristojni organi iz člena 4(2) Uredbe (EU) št. 1093/2010, za katere smernice veljajo, bi jih morali upoštevati tako, da jih ustrezno vključijo v svoje prakse (npr. s spremembo svojega pravnega okvira ali nadzorniških postopkov), vključno z deli, kjer se smernice nanašajo predvsem na institucije.

Zahteve glede poročanja

3. Pristojni organi morajo v skladu s členom 16(3) Uredbe (EU) št. 1093/2010 do 28.10.2020 organ EBA uradno obvestiti, ali ravnajo oziroma nameravajo ravnati v skladu s temi smernicami, ali pa mu sporočiti razloge za njihovo neupoštevanje. Če pristojni organi do tega roka ne bodo poslali uradnega obvestila, bo organ EBA štel, da smernic ne upoštevajo. Uradna obvestila je treba poslati na obrazcu, ki je na voljo na spletišču organa EBA, na elektronski naslov compliance@eba.europa.eu z navedbo sklica „EBA/GL/2020/09“. Predložiti jih morajo osebe, pooblaščenice za poročanje o skladnosti v imenu svojih pristojnih organov. Organu EBA je treba sporočiti tudi vsako spremembo stanja glede upoštevanja smernic.
4. Uradna obvestila bodo v skladu s členom 16(3) objavljena na spletišču organa EBA.

¹ Uredba (EU) št. 1093/2010 Evropskega parlamenta in Sveta z dne 24. novembra 2010 o ustanovitvi Evropskega nadzornega organa (Evropski bančni organ) in o spremembi Sklepa št. 716/2009/ES ter razveljavitvi Sklepa Komisije 2009/78/ES (UL L 331, 15.12.2010, str. 12).

2. Predmet urejanja, področje uporabe in opredelitev pojmov

Predmet urejanja

5. Te smernice vsebujejo usmeritve za pristojne organe v EU o obravnavi strukturnih valutnih pozicij iz člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013.

Področje uporabe

6. Te smernice se uporabljajo v zvezi z zahtevami za izdajo dovoljenja institucij, ki uporabljajo zahteve iz Uredbe EU št. 575/2013 na posamični podlagi, in zahtevami za izdajo dovoljenja institucij, ki uporabljajo zahteve iz Uredbe EU št. 575/2013 na konsolidirani podlagi. Kadar institucije zaprosijo za dovoljenje na obeh navedenih ravneh, se te smernice ločeno uporabljajo za vsako od obeh podlag, tudi če se zahteva za izdajo navedenega dovoljenja vloži istočasno.
7. Te smernice se uporabljajo za vse institucije, ne glede na to, ali izračunavajo kapitalske zahteve za valutno tveganje na podlagi standardiziranega pristopa iz poglavja 3 naslova IV Uredbe (EU) št. 575/2013 za vse svoje pozicije, na podlagi pristopa notranjih modelov iz poglavja 5 naslova IV navedene uredbe za vse svoje pozicije ali na podlagi enega od teh pristopov za nekatere svoje pozicije in drugega pristopa za preostale pozicije.

Naslovniki

8. Te smernice so naslovljene na pristojne organe iz člena 4(2)(i) Uredbe (EU) št. 1093/2010 in finančne institucije iz člena 4(1) Uredbe (EU) št. 1093/2010.

Opredelitev pojmov

9. Če ni določeno drugače, imajo pojmi v teh smernicah enak pomen kot pojmi, uporabljeni in opredeljeni v Uredbi (EU) št. 575/2013.

3. Izvajanje

Datum začetka uporabe

10. Te smernice se začnejo uporabljati 1. januarja 2022.

11. Pristojni organi na datum začetka uporabe teh smernic pregledajo, posodobijo ali prekličejo že izdana dovoljenja.

4. Pregled zahtev

12. Za namen izdaje dovoljenja iz člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013 se uporablja naslednji postopek:
- (a) zahteve za izdajo dovoljenja morajo izpolnjevati zahteve glede postopkovne dopustnosti iz razdelka 5 in zahteve glede vsebinske dopustnosti iz razdelka 6;
 - (b) vse zahteve za izdajo dovoljenja, dopustne v skladu s točko (a), se nato ocenijo z vidika njihove skladnosti s pogoji iz Uredbe (EU) št. 575/2013 v skladu z razdelkom 7;
 - (c) pri zahtevah za izdajo dovoljenja, za katere je bilo ugotovljeno, da izpolnjujejo zahteve iz navedene uredbe v skladu s točko (b), se velikost pozicije za izključitev določi v skladu z razdelkom 8.
13. Po izdaji dovoljenja iz člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013 se izvaja stalno spremljanje dovoljenja v skladu z razdelkom 9.

5. Postopkovna dopustnost zahtev za izdajo dovoljenja na podlagi člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013

14. Pristojni organi štejejo za sprejemljivo, če institucija hkrati predloži več kot eno zahtevo za izdajo dovoljenja, tudi če se te zahteve nanašajo na različne ravni uporabe kapitalskih zahtev iz Uredbe (EU) št. 575/2013 ali na več kot eno tujo valuto.
15. V zahtevi za izdajo dovoljenja, predloženi pristojnim organom, institucije utemeljijo, kako valutne pozicije, za katere zaprošajo za izvzetje, izpolnjujejo specifikacije iz teh smernic. Poleg tega navedejo:
- (a) metodologijo, ki jo nameravajo uporabiti za izključitev pozicije iz neto odprte pozicije v tuji valuti, kadar se kapitalske zahteve za valutno tveganje izračunavajo na podlagi pristopa notranjih modelov v skladu s poglavjem 5 naslova IV Uredbe (EU) št. 575/2013;

- (b) metodologijo, ki jo uporabljajo za izračun kapitalskih zahtev za valutno tveganje, in metodologijo, ki jo nameravajo uporabiti za umik pozicije, za katero zaprosajo za izvzetje, iz neto odprte pozicije, kadar izračunavajo kapitalske zahteve iz Uredbe (EU) št. 575/2013 za tržno tveganje na konsolidirani podlagi brez dovoljenja za izravnavo pozicij v nekaterih institucijah ali družbah v skupini v skladu s členom 325 navedene uredbe.

6. Vsebinska dopustnost zahtev za izdajo dovoljenja na podlagi člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013

Varovanje količnika

16. Za odprto pozicijo v tuji valuti se šteje, da varuje količnik, če zmanjšuje negativni učinek na navedeni količnik, ki ga povzročijo spremembe menjalnega tečaja, ne glede na to, ali navedeni negativni učinek izhaja iz zvišanja ali znižanja vrednosti navedene tuje valute glede na valuto poročanja, in ne glede na to, ali se pozicija ohranja ali sprejme za varovanje količnika.
17. Institucija v zahtevi za izdajo dovoljenja iz člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013 navede, katerega od treh količnikov iz člena 92(a), (b) in (c) Uredbe (EU) št. 575/2013 namerava varovati, in utemelji izbiro navedenega količnika.

Valute, na katere se nanaša varovanje

18. Zahteva institucije za izvzetje pozicij se predloži v zvezi z valutami, pomembnimi za poslovanje institucije.
19. Za namen odstavka 18 se šteje, da je za poslovanje institucije pomembnih tistih pet valut, za katere so neto odprte pozicije institucije, izračunane v skladu s členom 352(1) Uredbe (EU) št. 575/2013, največje.
20. Druge valute, ki ne izpolnjujejo pogoja iz odstavka 19, se lahko štejejo kot pomembne, če obstaja ustrezna utemeljitev, ki podpira pomembnost valute pri poslovanju institucije.
21. Če institucija zaprosi za dovoljenje iz člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013 v zvezi s pozicijami v več kot eni pomembni valuti, morata biti izpolnjena oba naslednja pogoja:

- (a) v okviru vsake take valute se izbere isti količnik iz odstavka 17;
- (b) institucija izračuna največjo neto odprto pozicijo iz odstavka 31 v okviru ene valute, kot da ni bilo odobreno nobeno izvzetje za druge valute v skladu s členom 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013 za pozicije v drugih valutah.

Pozicije, ki izpolnjujejo pogoje za izvzetje

Narava netrgovalne knjige

- 22. Pozicija v tuji valuti, ki izhaja iz postavke v trgovalni knjigi, se ne šteje kot pozicija, ki izpolnjuje pogoje za izvzetje.

Dolga narava pozicije za varovanje

- 23. Da bi se za pozicijo v tuji valuti štelo, da izpolnjuje pogoje za izvzetje, se števec količnika, varovanega z navedeno pozicijo, poveča, če se vrednost pomembne tuje valute zviša glede na valuto poročanja.
- 24. Da bi se za pozicijo v tuji valuti štelo, da izpolnjuje pogoje za izvzetje, mora biti ta pozicija neto dolga na ravni, na kateri institucija izračunava kapitalske zahteve za tržno tveganje v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013. Kadar institucija izračunava kapitalske zahteve na konsolidirani podlagi, se uporabljata tudi odstavka 25 in 26.
- 25. Kadar institucija izračunava kapitalske zahteve iz Uredbe (EU) št. 575/2013 za tržno tveganje na konsolidirani podlagi brez dovoljenja iz člena 325b Uredbe (EU) št. 575/2013 in je pozicija neto kratka na ravni ene ali več institucij znotraj skupine, se mora pozicija v navedenih institucijah upravljati izključno za namen varovanja količnika, da bi se zanjo štelo, da izpolnjuje pogoje za izvzetje.
- 26. Kadar institucija izračuna kapitalske zahteve iz Uredbe (EU) št. 575/2013 za tržno tveganje na konsolidirani podlagi in ima dovoljenje iz člena 325b Uredbe (EU) št. 575/2013, pozicija pa je neto kratka na ravni katerih koli podskupin institucij v skupini, v katerih se pozicije izravnavajo v skladu z navedenim dovoljenjem, ali na ravni katerih koli drugih institucij znotraj skupine, ki niso vključene v navedeno dovoljenje, se mora pozicija v navedenih podskupinah institucij ali v drugih institucijah, ki niso vključene v dovoljenje, upravljati izključno za namen varovanja količnika, da bi se zanjo štelo, da izpolnjuje pogoje za izvzetje.

7. Proučitev prednosti – ocena strukturne narave pozicij in namena varovati količnik

Ocena strukturne narave pozicije

27. Kot pozicije strukturne narave se štejejo naslednje pozicije:

- (a) kadar institucija, ki vloži zahtevo za izdajo dovoljenja iz člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013, uporablja zahteve iz navedene uredbe na posamični podlagi, pozicija v pomembni valuti, ki ustreza naložbam v podrejene družbe, ki so vključene v isti obseg konsolidacije kot institucija, ki vloži zahtevo za izdajo dovoljenja;
- (b) kadar institucija, ki vloži zahtevo za izdajo dovoljenja iz člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013, uporablja zahteve iz navedene uredbe na konsolidirani podlagi, sta izpolnjena oba naslednja pogoja:
 - (i) pozicija izhaja iz naložbe v podrejeno družbo, ki je bila vključena v konsolidacijo;
 - (ii) valuta pozicije se ujema z valuto poročanja podrejene družbe, ki ima v posesti postavko, na katero se taka pozicija nanaša.

28. Za druge pozicije, ki ne izpolnjujejo pogojev iz odstavka 27, bi se lahko štelo, da so strukturne narave, če obstaja ustrezna utemeljitev ob upoštevanju naslednjega:

- (a) ali so navedene pozicije povezane s čezmejno naravo institucije;
- (b) ali so navedene pozicije povezane s poslovanjem institucije, ki je konsolidirano in vseskozi stabilno;
- (c) kako namerava institucija upravljati navedene pozicije skozi čas.

Ocena namena varovati količnik – strategija ureditve upravljanja in upravljanje tveganja strukturnih pozicij

29. Da bi pristojni organi lahko ugotovili, da je bila pozicija v pomembni valuti sprejeta ali se ohranja za namen varovanja zadevnega količnika, morajo biti izpolnjeni vsi naslednji pogoji:

- (a) institucija uporablja in dokumentira okvir upravljanja tveganja za upravljanje takih pozicij;
- (b) okvir upravljanja tveganja iz točke (a) določa cilj varovati količnik pred gibanji menjalnega tečaja skozi čas ter omogoča njegovo oceno s kvantitativnimi in kvalitativnimi merili;
- (c) okvir upravljanja tveganja iz točke (a) določa najvišjo sprejemljivo raven tolerance občutljivosti količnika na spremembe menjalnega tečaja ter podrobno določa merila in metodologijo za določitev take ravni tolerance. Merila za določitev ravni tolerance zajemajo vse elemente, ki lahko povzročijo spremembo vrednosti ob upoštevanju občutljivosti in morebitnih posebnosti valute;
- (d) okvir upravljanja tveganja iz točke (a) vključuje omejitev največje sprejemljive izgube institucije, ki nastane zaradi odločitve o ohranitvi pozicij, za katere je bilo zaproseno dovoljenje iz člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013;
- (e) okvir upravljanja tveganja iz točke (a) je povezan z okvirom nagnjenosti institucije k prevzemanju tveganj in njenim celotnim upravljanjem tveganj ter vsemi zadevnimi dokumenti, ki jih je odobrilo višje vodstvo ali upravni organ institucije;
- (f) okvir upravljanja tveganja iz točke (a) vsebuje izrecno opozorilo, da bo odprta pozicija, ki se ohranja za varovanje količnika, povzročila izgube, kakor hitro se bo vrednost pomembne valute znižala, in da bo varovanje količnika povečalo nestanovitnost kapitala zaradi sprememb zadevnega menjalnega tečaja;
- (g) okvir upravljanja tveganja iz točke (a) in dokumentacijo z njegovim opisom odobri upravni odbor institucije;
- (h) okvir upravljanja tveganja iz točke (a) določa strategijo za doseganje cilja iz točke (b), ki vključuje vsaj naslednje:
 - (i) opisuje opredelitev razmejevanja med pozicijami, ki jih institucija razvršča kot strukturne in so bile sprejete z namenom varovanja količnika, ter tistimi pozicijami, ki to niso, in zahteva, da institucija to razmejevanje uporablja pri sprejetju nove pozicije v pomembni valuti;
 - (ii) navaja pozicij, ki jih institucija namerava odpreti ali zapreti za namen izpolnjevanja cilja iz točke (b);
 - (iii) zahteva dokumentirana dokazila za oboje od spodaj navedenega:

- da odprtje ali zaprtje navedenih pozicij ne bo povzročilo neskladnosti s celovitim upravljanjem tveganja, ki ga izvaja institucija, ali z upravljanjem tveganja, ki ga lahko uporablja kateri koli subjekt v obsegu konsolidacije na posamični podlagi;
 - da je odprtje ali zaprtje navedenih pozicij v skladu z okviri upravljanja tveganja, ki jih lahko ima kateri koli subjekt v obsegu konsolidacije, kadar se uporablja določba člena 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013 za namen varovanja količnikov na drugi ravni konsolidacije;
- (iv) po potrebi opisuje, kako se upravljajo pozicije, sprejete izključno z namenom varovanja količnika v skladu z odstavkoma 25 in 26, za izpolnjevanje cilja iz točke (b);
- (i) strategija iz točke (h) ima časovni okvir najmanj šest mesecev;
- (j) dokumentacija, ki opisuje okvir upravljanja tveganja iz točke (a), vključuje vse od naslednjega:
- (i) opisuje podatke o kapitalu in druge podatke za izračun kvantitativnih ukrepov iz točke (b) in največje neto odprte pozicije iz odstavka 31;
 - (ii) če je institucija sprejela nekatere pozicije izključno z namenom varovanja količnika v skladu z odstavkoma 25 in 26, vključuje dokazilo, da so bile navedene pozicije sprejete izključno z navedenim namenom;
 - (iii) opisuje poenostavitve, izvedene za namen izračuna največje neto odprte pozicije, in analizo učinka takih poenostavitev na vrednost največje neto odprte pozicije v skladu z odstavkom 31, pri čemer zagotavlja vsaj analizo vrzeli, iz katere je razvidno, da izvedene poenostavitve niso privedle do previsoke ocene največje neto odprte pozicije.

8. Velikost pozicije za izključitev

30. Velikost pozicije, ki se izključi v skladu s členom 352(2) Uredbe (EU) št. 575/2013, se določi v skladu z naslednjim postopkom:

- (a) najprej se izračuna največja neto odprta pozicija v pomembni valuti v skladu z odstavkom 31;

- (b) nato se naredi primerjava z velikostjo strukturne pozicije, ki jo je institucija sprejela za varovanje količnika, pri čemer se glede na velikost navedene pozicije uporabi odstavek 33 ali 34.

31. Institucija izračuna največjo neto odprto pozicijo v skladu z naslednjimi formulami:

- (a) kadar je cilj institucije varovanje količnika navadnega lastniškega temeljnega kapitala, v skladu z naslednjo formulo:

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

pri čemer je:

FC = valuta strukturne pozicije;

$MaxOP_{FC}$ = največja neto odprta pozicija, izražena v tuji valuti FC ;

$CET1$ = navadni lastniški temeljni kapital institucije, izražen v valuti poročanja;

FX_{FC} = trenutno veljaven menjalni tečaj med valuto poročanja in tujo valuto FC strukturne pozicije;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = znesek skupne izpostavljenosti tveganju, izražen v valuti poročanja in izračunan v skladu s členom 92(3) Uredbe (EU) št. 575/2013, pri čemer so izključene kapitalske zahteve za valutno tveganje za vse pozicije, ki so v tuji valuti FC ;

- (b) kadar je cilj institucije varovanje količnika temeljnega kapitala, v skladu z naslednjo formulo:

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

pri čemer je:

FC = valuta strukturne pozicije;

$MaxOP_{FC}$ = največja neto odprta pozicija, izražena v tuji valuti;

$T1$ = temeljni kapital institucije, izražen v valuti poročanja;

FX_{FC} = trenutno veljaven menjalni tečaj med valuto poročanja in tujo valuto FC ;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = znesek skupne izpostavljenosti tveganju, izražen v valuti poročanja in izračunan v skladu s členom 92(3) Uredbe (EU) št. 575/2013, pri čemer so izključene kapitalske zahteve za valutno tveganje za vse pozicije, ki so v tuji valuti FC ;

$AT1_{FC}$ = vrednost, izračunana v skladu z naslednjo formulo:

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

pri čemer je:

V_{AT1} = vrednost portfelja, izražena v valuti poročanja, ki jo predstavljajo vsi instrumenti dodatnega temeljnega kapitala, ki jih je izdala institucija;

(c) kadar je cilj institucije varovanje količnika skupnega kapitala, v skladu z naslednjo formulo:

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

pri čemer je:

OF = kapital institucije, izražen v valuti poročanja;

$MaxOP_{FC}$ = največja neto odprta pozicija, izražena v tuji valuti;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = znesek skupne izpostavljenosti tveganju, izražen v valuti poročanja in izračunan v skladu s členom 92(3) Uredbe (EU) št. 575/2013, pri čemer so izključene kapitalske zahteve za valutno tveganje za vse pozicije, ki so v tuji valuti FC strukturne pozicije;

FX_{FC} = trenutno veljaven menjalni tečaj med valuto poročanja in tujo valuto FC strukturne pozicije;

$AT1_{FC}$ = vrednost, izračunana v skladu z naslednjo formulo:

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

pri čemer je:

V_{AT1} = vrednost portfelja, izražena v valuti poročanja, ki jo predstavljajo vsi instrumenti dodatnega temeljnega kapitala, ki jih je izdala institucija;

$T2_{FC}$ = vrednost, izračunana v skladu z naslednjo formulo:

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

pri čemer je:

V_{T2} = vrednost portfelja, izražena v valuti poročanja, ki jo predstavljajo vsi instrumenti dodatnega kapitala, ki jih je izdala institucija;

32. Institucije lahko pri izračunu največje neto odprte pozicije v skladu z odstavkom 31 uporabijo poenostavitve samo, kadar izpolnjujejo oba naslednja pogoja:
- (a) lahko prikažejo učinek takih poenostavitev na vrednost največje neto odprte pozicije;
 - (b) učinek poenostavitev iz točke (a) ne pomeni precenjevanja največje neto odprte pozicije.
33. Če je velikost pozicije, ki jo je institucija sprejela za varovanje količnika, manjša od velikosti največje neto odprte pozicije, se celotna strukturna pozicija izključi iz izračuna neto odprte pozicije.
34. Če je velikost pozicije, ki jo je institucija sprejela za varovanje količnika, večja od velikosti največje neto odprte pozicije, se iz izračuna neto odprte pozicije izključi samo del navedene strukturne pozicije, ki ustreza velikosti največje neto odprte pozicije.
35. Pozicije, ki ustrezajo nedenarnim postavkam, izkazanim po nabavni vrednosti, postavke, ki so bile odbite od kapitala institucije, in postavke, ki lahko povzročijo dobičke ali izgube, ki ne vplivajo na navaden lastniški temeljni kapital, se ne upoštevajo za namen odstavkov 33 in 34 ter se izključijo iz izračuna neto odprte pozicije poleg pozicije, izključene v skladu z navedenima odstavkoma.

9. Stalno spremljanje dovoljenja

36. Institucije opravijo izračun največje neto odprte pozicije vsaj enkrat mesečno. Pristojni organi lahko od institucij kadar koli zahtevajo, naj izračunajo največjo neto odprto pozicijo in občutljivost.

37. Institucije za vsako od valut, v zvezi s katerimi so dobile dovoljenje pristojnih organov za izključitev nekaterih pozicij iz ustrezne neto odprte pozicije, enkrat mesečno izračunajo naslednje vrednosti in jih sporočijo pristojnemu organu na četrtletni osnovi:

- (a) neto odprto pozicijo v valuti pred katerim koli dovoljenjem;
- (b) neto odprto pozicijo, ki izhaja iz pozicij v valuti, ki niso strukturne;
- (c) velikost neto odprte pozicije, ki je strukturna in je bila sprejeta za varovanje količnika;
- (d) največjo neto odprto pozicijo ($MaxOP$), izračunano v skladu z odstavkom 31;
- (e) obe od naslednjih občutljivosti:

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

pri čemer je:

S_{OP} = velikost neto odprte pozicije v tuji valuti, ki je strukturna in jo je institucija sprejela za varovanje količnika, pri čemer se izključijo pozicije, ki ustrezajo kateri koli od naslednjih postavk:

- postavke, odbite od kapitala institucije;
- nedelarne postavke, izkazane po nabavni vrednosti;
- postavke, ki lahko povzročijo dobičke ali izgube, ki ne vplivajo na navaden lastniški temeljni kapital v skladu z Uredbo (EU) št. 575/2013;

$MaxOP_{FC}$ = največja neto odprta pozicija, izračunana v skladu z odstavkom 31;

FC = valuta strukturne pozicije;

$RWA_{NoFX_{FC}}$ = znesek skupne izpostavljenosti tveganju, izračunan v skladu s členom 92(3) Uredbe (EU) št. 575/2013, pri čemer so izključene kapitalske zahteve za valutno tveganje za vse pozicije, ki so v tuji valuti FC ;

- (ii) občutljivost kapitalskega količnika na spremembe menjalnega tečaja, kot jo izračuna institucija;

- (f) kvalitativno oceno z navedbo razlogov za morebitne spremembe zneska neto odprte pozicije iz točke (c) in vrednosti obeh občutljivosti iz točke (e);



- (g) trenutno veljaven menjalni tečaj med valuto poročanja in tujo valuto *FC* na referenčni datum;
- (h) morebitne načrtovane spremembe v zvezi z zahtevo za izdajo dovoljenja, predloženim pristojnemu organu;
- (i) odstotek skupnega zneska kreditnemu tveganju prilagojenih izpostavljenosti v tuji valuti od skupnega zneska tveganjem prilagojenih izpostavljenosti institucije.