



---

EBA/GL/2020/09

---

1. srpnja 2020.

---

## Smjernice

---

o postupanju sa strukturnim deviznim pozicijama prema članku 352. stavku 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 (CRR)

# 1. Obveze usklađenosti i izvješćivanja

---

## Status ovih smjernica

1. Ovaj dokument sadržava smjernice izdane na temelju članka 16. Uredbe (EU) br. 1093/2010<sup>1</sup>. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010, nadležna tijela i financijske institucije moraju se nastojati uskladiti s ovim smjernicama.
2. U smjernicama se iznosi stajalište EBA-e o odgovarajućim nadzornim praksama unutar Europskog sustava financijskog nadzora ili o tome kako bi se pravo Unije trebalo primjenjivati u određenom području. Nadležna tijela određena člankom 4. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 1093/2010 na koja se smjernice primjenjuju trebala bi se s njima uskladiti tako da ih na odgovarajući način uključe u svoje prakse (npr. izmjenama svojeg pravnog okvira ili nadzornih postupaka), uključujući u slučajevima kada su smjernice prvenstveno upućene institucijama.

## Zahtjevi za izvješćivanje

3. U skladu s člankom 16. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 1093/2010 nadležna tijela moraju obavijestiti EBA-u o tome jesu li se uskladila ili se namjeravaju uskladiti s ovim smjernicama ili, u suprotnom, navesti razloge za neusklađenost do 28.10.2020. U slučaju izostanka obavijesti u tom roku EBA će smatrati da nadležna tijela nisu usklađena. Obavijesti se dostavljaju slanjem ispunjenog obrasca koji se nalazi na EBA-inom mrežnom mjestu na adresu [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) s naznakom „EBA/GL/2020/09”. Obavijesti trebaju dostaviti osobe s odgovarajućim ovlastima za izvješćivanje o usklađenosti u ime svojeg nadležnog tijela. Svaka se promjena statusa usklađenosti također mora prijaviti EBA-i.
4. Obavijesti će se objaviti na internetskim stranicama EBA-e, u skladu s člankom 16. stavkom 3.

---

<sup>1</sup> Uredba (EU) br. 1093/2010 Europskog parlamenta i Vijeća od 24. studenoga 2010. o osnivanju europskog nadzornog tijela (Europskog nadzornog tijela za bankarstvo), kojom se izmjenjuje Odluka br. 716/2009/EZ i stavlja izvan snage Odluka Komisije 2009/78/EZ, (SL L 331, 15. 12. 2010., str. 12.).

## 2. Predmet, područje primjene i definicije

---

### Predmet

5. Ove smjernice sadržavaju upute nadležnim tijelima diljem EU-a o postupanju sa strukturnim deviznim pozicijama iz članka 352. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013.

### Područje primjene

6. Ove smjernice primjenjuju se u pogledu zahtjeva za odobrenje što ih podnose institucije koje primjenjuju zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013 na pojedinačnoj osnovi, kao i na zahtjeve za odobrenje što ih podnose institucije koje primjenjuju zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013 na konsolidiranoj osnovi. Ako institucije podnose zahtjev za odobrenje na obje razine, ove smjernice se zasebno primjenjuju na svakoj razini, čak i ako je zahtjev za to odobrenje podnesen u isto vrijeme.
7. Ove se smjernice primjenjuju na sve institucije, neovisno o tome izračunavaju li kapitalne zahtjeve za valutni rizik u skladu sa standardiziranim pristupom navedenim u glavi IV. poglavlju 3. Uredbe (EU) br. 575/2013 za sve svoje pozicije ili u skladu s pristupom internih modela navedenim u glavi IV. poglavlju 5. te Uredbe za sve svoje pozicije ili na temelju jednog od ovih pristupa za neke od svojih pozicija te drugog pristupa za preostale pozicije.

### Adresati

8. Ove su smjernice upućene nadležnim tijelima kako su definirana u članku 4. stavku 2. točki (i) Uredbe (EU) br. 1093/2010 i financijskim institucijama kako su definirane u članku 4. stavku 1. Uredbe (EU) br. 1093/2010.

### Definicije

9. Ako nije drukčije naznačeno, pojmovi upotrijebljeni i utvrđeni u Uredbi (EU) br. 575/2013 imaju isto značenje i u smjernicama.

## 3. Provedba

---

### Datum početka primjene

10. Ove se smjernice primjenjuju od 1. siječnja 2022.
11. Nadležna tijela trebala bi pregledati, ažurirati ili opozvati odobrenja koja su već izdana do datuma početka primjene ovih smjernica.

## 4. Pregled zahtjeva

---

12. Za potrebe izdavanja odobrenja iz članka 352. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, trebalo bi primijeniti sljedeći postupak:
  - (a) zahtjevi bi trebali udovoljavati postupovnim uvjetima dopuštenosti navedenima u odjeljku 5. i materijalnim uvjetima dopuštenosti navedenima u odjeljku 6.;
  - (b) sve zahtjeve koji su dopušteni u skladu s točkom (a) trebalo bi potom procijeniti kako bi se provjerila njihova usklađenost s uvjetima iz Uredbe (EU) br. 575/2013 u skladu s odjeljkom 7.;
  - (c) u pogledu svih zahtjeva za koje je utvrđeno da su usklađeni s uvjetima te Uredbe u skladu s točkom (b), veličina pozicije koju treba isključiti trebala bi se utvrditi u skladu s odjeljkom 8.
13. Nakon izdavanja odobrenja iz članka 352. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013, kontinuirano praćenje odobrenja trebalo bi se obavljati u skladu s odjeljkom 9.

## 5. Postupovna dopuštenost zahtjeva u skladu s člankom 352. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013

---

14. Nadležna tijela trebala bi smatrati prihvatljivim istodobno podnošenje više od jednog zahtjeva neke institucije za odobrenje, uključujući ako se takvi zahtjevi odnose na različite razine primjene kapitalnih zahtjeva iz Uredbe (EU) br. 575/2013 ili na više od jedne strane valute.
15. U svojem zahtjevu nadležnim tijelima institucije bi trebale obrazložiti kako pozicije u valuti za koju traže izuzeće udovoljavaju specifikacijama utvrđenima u ovim smjernicama. Također bi trebale navesti:
  - (a) metodologiju koju namjeravaju upotrebljavati kako bi isključile poziciju iz neto otvorene pozicije u stranoj valuti kada se kapitalni zahtjevi za valutni rizik izračunavaju upotrebom pristupa internih modela u skladu s glavom IV. poglavljem 5. Uredbe (EU) br. 575/2013;
  - (b) metodologiju koju upotrebljavaju kako bi izračunale kapitalne zahtjeve za valutni rizik i metodologiju koju namjeravaju upotrebljavati za uklanjanje pozicije za koju traže izuzeće iz neto otvorene pozicije, kada izračunavaju kapitalne zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013 za tržišni rizik na konsolidiranoj osnovi, pri čemu nemaju odobrenje za prebijanje pozicija u nekim institucijama ili društvima unutar grupe u skladu s člankom 325. te Uredbe.

## 6. Materijalna dopuštenost zahtjeva u skladu s člankom 352. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013

---

### Zaštita stopa

16. Otvorena pozicija u stranoj valuti trebala bi se smatrati zaštitom stopa kada smanjuje nepovoljni učinak na tu stopu koji je uzrokovan promjenama deviznog tečaja, bez obzira na to proizlazi li taj nepovoljni učinak iz aprecijacije ili deprecijacije te strane valute u odnosu na izvještajnu valutu te bez obzira na to održava li se pozicija radi zaštite stope ili je zauzeta radi zaštite stope.
17. U zahtjevu za odobrenje iz članka 352. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 trebalo bi navesti koju od tri stope iz članka 92. točaka (a), (b) i (c) Uredbe (EU) br. 575/2013 institucija želi zaštititi i obrazloženje za odabir te stope.

## Valute na koje se odnosi zaštita

18. Zahtjev neke institucije za izuzeće pozicija trebalo bi podnijeti s obzirom na valute koje su relevantne za poslovanje institucije.
19. U smislu stavka 18., valute koje se smatraju relevantnima za poslovanje institucije trebale bi obuhvatiti pet valuta s najvećim neto otvorenim pozicijama institucije izračunatima u skladu s člankom 352. stavkom 1. Uredbe (EU) br. 575/2013.
20. Druge valute koje ne ispunjavaju uvjet naveden u stavku 19. mogu se smatrati relevantnima ako postoji primjereno obrazloženje u prilog relevantnosti valute za poslovanje institucije.
21. Ako institucija traži odobrenje iz članka 352. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 u odnosu na pozicije u više od jedne relevantne valute, trebalo bi primijeniti oba sljedeća uvjeta:
  - (a) u kontekstu svake takve valute trebalo bi odabrati istu onu stopu koja je navedena u stavku 17.;
  - (b) kada se izračunava najveća neto otvorena pozicija navedena u stavku 31. u kontekstu jedne valute, institucija bi to trebala učiniti kao da niti jedno izuzeće nije odobreno za druge valute u skladu s člankom 352. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 za pozicije u drugim valutama.

## Pozicije prihvatljive za izuzeće

### Netrgovačka priroda

22. Pozicija u stranoj valuti koja proizlazi iz stavke u knjizi trgovanja ne bi se trebala smatrati prihvatljivom za izuzeće.

### Duga pozicija zaštite

23. Da bi se pozicija u stranoj valuti smatrala prihvatljivom za izuzeće, brojnik stope zaštićene tom pozicijom trebao bi se povećati u slučaju aprecijacije relevantne strane valute u odnosu na izvještajnu valutu.
24. Da bi se pozicija u stranoj valuti smatrala prihvatljivom za izuzeće, ta pozicija trebala bi biti neto duga na razini na kojoj institucija izračunava kapitalne zahtjeve za tržišni rizik u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013. Kada institucija izračunava kapitalne zahtjeve na konsolidiranoj osnovi, također se primjenjuju stavci 25. i 26.
25. Kada institucija izračunava kapitalne zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013 za tržišni rizik na konsolidiranoj osnovi, pri čemu nema odobrenje iz članka 325. Uredbe (EU) br. 575/2013, a pozicija je neto kratka na razini jedne ili više institucija unutar grupe, pozicijom u tim

institucijama trebalo bi upravljati isključivo u svrhu zaštite stope da bi se ona smatrala prihvatljivom za izuzeće.

26. Kada institucija izračunava kapitalne zahtjeve iz Uredbe (EU) br. 575/2013 za tržišni rizik na konsolidiranoj osnovi, pri čemu ima odobrenje iz članka 325. Uredbe (EU) br. 575/2013, a pozicija je neto kratka ili na razini bilo kojih podskupova institucija u grupi unutar koje se pozicije prebijaju kako je to navedeno u tom odobrenju ili na razini bilo koje druge od institucija u grupi koje nisu obuhvaćene tim odobrenjem, pozicijom u tim podskupovima institucija ili u drugim institucijama izvan odobrenja trebalo bi upravljati isključivo u svrhu zaštite stope da bi se ona smatrala prihvatljivom za izuzeće.

## 7. Ispitivanje osnovanosti – procjena strukturne prirode pozicija i namjere zaštite stope

---

### Procjena strukturne prirode pozicije

27. Sljedeće pozicije trebale bi se smatrati pozicijama strukturne prirode:

- (a) ako institucija koja zahtijeva odobrenje iz članka 352. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 primjenjuje zahtjeve iz te Uredbe na pojedinačnoj osnovi, pozicija u relevantnoj valuti koja odgovara ulaganjima u društva kćeri koja su uključena u isti opseg konsolidacije kao i institucija koja zahtijeva odobrenje;
- (b) ako institucija koja zahtijeva odobrenje iz članka 352. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 primjenjuje zahtjeve iz te Uredbe na konsolidiranoj osnovi, pozicija za koju su ispunjena oba sljedeća uvjeta:
  - (i) proizlazi iz ulaganja u društvo kći koje je uključeno u konsolidaciju;
  - (ii) valuta pozicije podudara se s izvještajnom valutom koju koristi društvo kći koje drži stavku kojoj odgovara ta pozicija.

28. Za druge pozicije koje ne ispunjavaju uvjete navedene u stavku 27. može se smatrati da imaju strukturnu prirodu ako postoji primjeren obrazložjenje koje bi trebalo formulirati uzimajući u obzir sljedeće:



- (a) jesu li te pozicije povezane s prekograničnom prirodom institucije;
- (b) jesu li te pozicije povezane s poslovanjem institucije koje je konsolidirano i stabilno tijekom vremena;
- (c) kako institucija planira upravljati tim pozicijama tijekom vremena.

### **Procjena namjere zaštite stope – rukovođenje i strategija upravljanja rizicima strukturnih pozicija**

29. Kako bi nadležna tijela mogla utvrditi da je pozicija u relevantnoj valuti zauzeta ili se održava u svrhu zaštite relevantne stope, trebali bi biti ispunjeni svi sljedeći uvjeti:

- (a) institucija primjenjuje i dokumentira okvir upravljanja rizicima za potrebe upravljanja tim pozicijama;
- (b) okvirom upravljanja rizicima iz točke (a) određuje se cilj zaštite stope od kretanja deviznog tečaja tijekom vremena i predviđa njegova procjena na temelju kvantitativnih mjerila i kvalitativnih kriterija;
- (c) u okviru upravljanja rizicima iz točke (a) navodi se najveća prihvatljiva razina tolerancije za osjetljivost stope u odnosu na promjene deviznih tečajeva i detaljno se opisuju kriteriji i metodologija za određivanje takve razine tolerancije. Kriteriji za određivanje razine tolerancije trebali bi obuhvatiti sve komponente koje mogu dovesti do promjene vrijednosti osjetljivosti i bilo kakve specifičnosti valute;
- (d) okvir upravljanja rizicima iz točke (a) uključuje ograničenje najvećeg gubitka čiji se nastanak smatra prihvatljivim za instituciju zbog odluke o održavanju pozicija za koje se traži odobrenje iz članka 352. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013;
- (e) okvir upravljanja rizicima iz točke (a) povezan je s okvirom institucije u pogledu sklonosti preuzimanju rizika i s cjelokupnim sustavom institucije za upravljanje rizicima te svim relevantnim dokumentima koje je odobrilo više rukovodstvo ili uprava institucije;
- (f) okvir upravljanja rizicima iz točke (a) sadržava izričito upozorenje da će otvorena pozicija koja se održava radi zaštite stope dovesti do gubitaka čim dođe do deprecijacije relevantne valute te da zaštita stope dovodi do povećanja volatilnosti regulatornog kapitala zbog promjena u relevantnom deviznom tečaju;
- (g) okvir upravljanja rizicima iz točke (a) i dokumentacija kojom se on opisuje odobrila je uprava institucije;



- (h) u okviru upravljanja rizicima iz točke (a) opisuje se strategija postizanja cilja iz točke (b), koja obuhvaća najmanje sljedeće:
- (i) opisuje definiciju granica između pozicija koje institucija kategorizira kao strukturne i zauzete u svrhu zaštite stope i one koje to nisu te zahtijeva da institucija primjenjuje te granice kada zauzima novu poziciju u relevantnoj valuti;
  - (ii) navodi pozicije koje institucija namjerava otvoriti ili zatvoriti u svrhu ispunjavanja cilja iz točke (b);
  - (iii) zahtijeva dokumentiranje dokaza za obje sljedeće točke:
    - da otvaranje ili zatvaranje tih pozicija ne dovodi ni do kakve neusklađenosti s cjelokupnim upravljanjem rizicima u instituciji ili s upravljanjem rizicima koje bilo koji subjekt unutar opsega konsolidacije može primjenjivati na pojedinačnoj osnovi;
    - da je otvaranje ili zatvaranje tih pozicija usklađeno s okvirima upravljanja rizicima koje bilo koji subjekt unutar opsega konsolidacije može imati kada primjenjuje odredbu iz članka 352. stavka 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 u svrhu zaštite stopa na nekoj drugoj razini konsolidacije;
  - (iv) prema potrebi, opisuje kako se upravlja pozicijama koje su zauzete isključivo u svrhu zaštite stope u skladu sa stavcima 25. i 26. kako bi se ispunio cilj iz točke (b);
- (i) strategija iz točke (h) ima vremenski okvir od najmanje šest mjeseci;
- (j) dokumentacija u kojoj se opisuje okvir upravljanja rizicima iz točke (a) obuhvaća sve navedeno u nastavku:
- (i) opisuje podatke i iznose kapitala koji se upotrebljavaju za izračun kvantitativnih mjerila iz točke (b) i najveće neto otvorene pozicije iz stavka 31.;
  - (ii) ako je institucija zauzela neke pozicije isključivo u svrhu zaštite stope u skladu sa stavcima 25. i 26., uključuje dokaz da su te pozicije zauzete isključivo u tu svrhu;
  - (iii) opisuje pojednostavnjenja koja su učinjena u svrhu izračuna najveće neto otvorene pozicije i analizu učinka takvih pojednostavnjenja na vrijednost te najveće neto otvorene pozicije u skladu sa stavkom 31., tako što pruža barem

analizu jaza koja pokazuje da učinjena pojednostavnjenja ne dovode do precjenjivanja najveće neto otvorene pozicije.

## 8. Veličina pozicije koju treba isključiti

30. Veličina pozicije koju treba isključiti u skladu s člankom 352. stavkom 2. Uredbe (EU) br. 575/2013 trebala bi se odrediti u skladu sa sljedećim postupkom:

- (a) prvo, izračunom najveće neto otvorene pozicije u relevantnoj valuti u skladu sa stavkom 31.;
- (b) potom, uspoređivanjem veličine strukturne pozicije koju je institucija zauzela za zaštitu stope te, ovisno o veličini te pozicije, primjenom ili stavka 33. ili stavka 34.

31. Institucija bi trebala izračunati najveću neto otvorenu poziciju prema sljedećim formulama:

- (a) ako institucija želi zaštititi stopu redovnog osnovnog kapitala (CET1), u skladu sa sljedećom formulom:

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

gdje je:

$FC$  = valuta strukturne pozicije;

$MaxOP_{FC}$  = najveća neto otvorena pozicija iskazana u stranoj valuti  $FC$ ;

$CET1$  = redovni osnovni kapital institucije iskazan u izvještajnoj valuti;

$FX_{FC}$  = promptni tečaj između izvještajne valute i strane valute  $FC$  strukturne pozicije;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$  = ukupna izloženost riziku iskazana u izvještajnoj valuti i izračunata u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, isključujući kapitalne zahtjeve za valutni rizik za sve pozicije koje su u stranoj valuti  $FC$ ;

- (b) ako institucija želi zaštititi stopu osnovnog kapitala, u skladu sa sljedećom formulom:

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

gdje je:

$FC$  = valuta strukturne pozicije;

$MaxOP_{FC}$  = najveća neto otvorena pozicija iskazana u stranoj valuti;

$T1$  = osnovni kapital institucije iskazan u izvještajnoj valuti;

$FX_{FC}$  = promptni tečaj između izvještajne valute i strane valute  $FC$ ;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$  = ukupna izloženost riziku iskazana u izvještajnoj valuti i izračunata u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, isključujući kapitalne zahtjeve za valutni rizik za sve pozicije koje su u stranoj valuti  $FC$ ;

$AT1_{FC}$  = vrijednost dobivena u skladu sa sljedećom formulom:

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

gdje je:

$V_{AT1}$  = vrijednost, iskazana u izvještajnoj valuti, portfelja koji čine svi instrumenti dodatnog osnovnog kapitala koje je izdala institucija;

(c) ako institucija želi zaštititi stopu ukupnog kapitala, u skladu sa sljedećom formulom:

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

gdje je:

$OF$  = regulatorni kapital institucije iskazan u izvještajnoj valuti;

$MaxOP_{FC}$  = najveća neto otvorena pozicija iskazana u stranoj valuti;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$  = ukupna izloženost riziku iskazana u izvještajnoj valuti i izračunata u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU) br. 575/2013, isključujući kapitalne zahtjeve za valutni rizik za sve pozicije koje su u stranoj valuti  $FC$  strukturne pozicije;

$FX_{FC}$  = promptni tečaj između izvještajne valute i strane valute  $FC$  strukturne pozicije;

$AT1_{FC}$  = vrijednost dobivena u skladu sa sljedećom formulom:

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

gdje je:

$V_{AT1}$  = vrijednost, iskazana u izvještajnoj valuti, portfelja koji čine svi instrumenti dodatnog osnovnog kapitala koje je izdala institucija;

$T2_{FC}$  = vrijednost dobivena u skladu sa sljedećom formulom:

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

gdje je:

$V_{T2}$  = vrijednost (iskazana u izvještajnoj valuti) portfelja koji čine svi instrumenti dopunskog kapitala koje je izdala institucija.

32. Institucije mogu primijeniti pojednostavnjenja kada izračunavaju najveću neto otvorenu poziciju u skladu sa stavkom 31. samo ako ispunjavaju oba sljedeća uvjeta:
- (a) mogu prikazati učinke takvih pojednostavnjenja na vrijednost najveće neto otvorene pozicije;
  - (b) učinak pojednostavnjenja iz točke (a) ne predstavlja precjenjivanje najveće neto otvorene pozicije.
33. Ako je veličina pozicije koju je institucija zauzela radi zaštite stope niža od najveće neto otvorene pozicije, cjelokupna strukturna pozicija trebala bi se isključiti iz izračuna neto otvorene pozicije.
34. Ako veličina pozicije koju je institucija zauzela radi zaštite stope prelazi najveću neto otvorenu poziciju, iz izračuna neto otvorene pozicije trebao bi se isključiti samo dio te strukturne pozicije koji veličinom odgovara najvećoj neto otvorenoj poziciji.
35. Pozicije koje odgovaraju nenovčanim stavkama koje se drže po povijesnom trošku, stavke koje su odbijene od regulatornog kapitala institucije i stavke koje mogu dovesti do dobitaka ili gubitaka koji ne utječu na redovni osnovni kapital (CET1) ne bi se trebale uzeti u obzir za potrebe stavka 33. i stavka 34. te bi ih se trebalo isključiti iz izračuna neto otvorene pozicije, pored pozicije koja je isključena u skladu s tim stavcima.

## 9. Kontinuirano praćenje odobrenja

---

36. Institucije bi trebale provoditi izračun najveće neto otvorene pozicije najmanje jednom mjesečno. Nadležna tijela mogu od institucija u bilo kojem trenutku zatražiti izračun najveće neto otvorene pozicije i osjetljivosti.

37. Za svaku valutu za koju institucije imaju odobrenje nadležnog tijela za isključenje nekih pozicija iz odgovarajuće neto otvorene pozicije, institucije bi jednom mjesečno trebale izračunati sljedeće iznose te o njima tromjesečno izvješćivati nadležno tijelo:

- (a) neto otvorenu poziciju u valuti prije svakog odobrenja;
- (b) neto otvorenu poziciju koja proizlazi iz pozicija u stranoj valuti koje nisu strukturne;
- (c) veličinu neto otvorene pozicije koja je strukturna te koja je zauzeta radi zaštite stope;
- (d) najveću neto otvorenu poziciju ( $MaxOP$ ) izračunatu u skladu sa stavkom 31.;
- (e) obje osjetljivosti u nastavku:

$$(i) \text{ osjetljivost}_1 = \frac{S_{OP} - MaxOP_{FC}}{RW_{ANoFX_{FC}}}$$

gdje je:

$S_{OP}$  = veličina neto otvorene pozicije u stranoj valuti koja je strukturna te koju je institucija zauzela radi zaštite stope, isključujući pozicije koje odgovaraju bilo kojoj od sljedećih stavki:

- stavke koje su odbijene od regulatornog kapitala institucije;
- nenovčane stavke koje se drže po povijesnom trošku;
- stavke koje mogu dovesti do dobitaka ili gubitaka koji ne utječu na redovni osnovni kapital u skladu s Uredbom (EU) br. 575/2013;

$MaxOP_{FC}$  = najveća neto otvorena pozicija izračunata u skladu sa stavkom 31.;

$FC$  = valuta strukturne pozicije;



$RWA_{NoFXFC}$  = ukupna izloženost riziku izračunata u skladu s člankom 92. stavkom 3. Uredbe (EU), isključujući kapitalne zahtjeve za valutni rizik za sve pozicije koje su u stranoj valuti  $FC$ ;

- (ii) osjetljivost stope kapitala s obzirom na promjene deviznog tečaja, prema izračunu institucije;
- (f) kvalitativna procjena u kojoj se navode razlozi za bilo kakve promjene iznosa neto otvorene pozicije iz točke (c) i vrijednosti dviju osjetljivosti iz točke (e);
- (g) promptni tečaj između izvještajne valute i strane valute  $FC$  na referentni datum;
- (h) sve planirane promjene u vezi sa zahtjevom nadležnom tijelu;
- (i) postotak ukupnih iznosa u stranoj valuti ponderiranih kreditnim rizikom u odnosu na ukupne rizikom ponderirane iznose institucije.