



EBA/GL/2020/09

1 lipca 2020 r.

Wytyczne

w sprawie postępowania ze strukturalnymi pozycjami walutowymi, o których mowa w art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 (CRR)

1. Obowiązki w zakresie zgodności z przepisami i sprawozdawczości

Status niniejszych wytycznych

1. Niniejszy dokument zawiera wytyczne wydane na podstawie art. 16 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010¹. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 właściwe organy i instytucje finansowe muszą dołożyć wszelkich starań, aby zastosować się do tych wytycznych.
2. W wytycznych określono stanowisko EUNB w sprawie właściwych praktyk nadzorczych w ramach Europejskiego Systemu Nadzoru Finansowego lub sposobu, w jaki należy stosować prawo unijne w danym obszarze. Właściwe organy w rozumieniu art. 4 pkt 2 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010, do których wytyczne mają zastosowanie, powinny stosować się do wytycznych poprzez wprowadzenie ich odpowiednio do swoich praktyk (np. poprzez zmianę swoich ram prawnych lub procesów nadzorczych), również gdy wytyczne są skierowane przede wszystkim do instytucji.

Wymogi dotyczące sprawozdawczości

3. Zgodnie z art. 16 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 właściwe organy mają obowiązek poinformować EUNB w terminie do dnia 28.10.2020 o tym, czy stosują się lub czy zamierzają stosować się do niniejszych wytycznych, albo podać uzasadnienie niestosowania się do nich. W razie nieprzekazania tej informacji w wyznaczonym terminie EUNB uzna, że właściwe organy nie stosują się do niniejszych wytycznych. Informacje należy przekazać poprzez wysłanie formularza dostępnego na stronie internetowej EUNB na adres compliance@eba.europa.eu z dopiskiem „EBA/GL/2020/09”. Informacje powinny przekazać osoby odpowiednio upoważnione do przekazywania informacji o stosowaniu się do wytycznych w imieniu właściwych organów. Do EUNB należy również zgłaszać wszelkie zmiany związane ze stosowaniem się do wytycznych.
4. Zgodnie z art. 16 ust. 3 informacje zostaną opublikowane na stronie internetowej EUNB.

¹ Rozporządzenie Parlamentu Europejskiego i Rady (UE) nr 1093/2010 z dnia 24 listopada 2010 r. w sprawie ustanowienia Europejskiego Urzędu Nadzoru (Europejskiego Urzędu Nadzoru Bankowego), zmiany decyzji nr 716/2009/WE oraz uchylenia decyzji Komisji 2009/78/WE (Dz.U. L 331 z 15.12.2010, s. 12).

2. Przedmiot, zakres stosowania i definicje

Przedmiot

5. Niniejsze wytyczne dostarczają właściwym organom w Unii Europejskiej wskazówek w zakresie postępowania ze strukturalnymi pozycjami walutowymi, o których mowa w art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.

Zakres stosowania

6. Niniejsze wytyczne odnoszą się do wniosków o zezwolenie składanych przez instytucje stosujące się do wymogów rozporządzenia (EU) nr 575/2013 na zasadzie indywidualnej oraz wniosków o zezwolenie składanych przez instytucje stosujące się do wymogów rozporządzenia (EU) nr 575/2013 na zasadzie skonsolidowanej. W przypadku gdy instytucje występują z wnioskiem na obu powyższych poziomach, wytyczne na każdym poziomie stosuje się osobno, nawet jeśli wnioski o takie zezwolenie są składane równocześnie.
7. Niniejsze wytyczne obowiązują wszystkie instytucje, niezależnie od tego, czy obliczają one wymogi w zakresie funduszy własnych dla ryzyka walutowego zgodnie z metodą standardową, o której mowa w tytule IV, rozdziale 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dla wszystkich swoich pozycji, czy zgodnie z metodą modeli wewnętrznych, o której mowa w tytule IV, rozdziale 5 tego rozporządzenia dla wszystkich swoich pozycji, bądź w oparciu o jedną z tych metod dla niektórych pozycji i w oparciu o drugą z nich dla pozostałych pozycji.

Adresaci

8. Niniejsze wytyczne skierowane są do właściwych organów określonych w art. 4 ust. 2 ppkt (i) rozporządzenia (UE) nr 1093/2010 oraz do instytucji finansowych określonych w art. 4 ust. 1 rozporządzenia nr 1093/2010.

Definicje

9. O ile nie ustalono inaczej, pojęcia stosowane i zdefiniowane w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013 mają takie samo znaczenie w niniejszych wytycznych.

3. Wdrożenie

Data rozpoczęcia stosowania

10. Niniejsze wytyczne mają zastosowanie od dnia 1 stycznia 2022 r.
11. Właściwe organy powinny zweryfikować, uaktualnić lub cofnąć zezwolenia, które były już przyznane w dniu rozpoczęcia stosowania niniejszych wytycznych.

4. Przegląd wymagań

12. Na potrzeby udzielenia zezwolenia, o którym mowa w art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, należy stosować następującą procedurę:
 - (a) wnioski powinny spełniać proceduralne wymogi dopuszczalności, o których mowa w pkt 5, oraz merytoryczne wymogi dopuszczalności, o których mowa w pkt 6;
 - (b) wszelkie wnioski, które są dopuszczalne zgodnie z lit. a), powinny następnie zostać poddane ocenie pod kątem zgodności z warunkami określonymi w rozporządzeniu (UE) nr 575/2013 zgodnie z pkt 7;
 - (c) w przypadku wszelkich wniosków, które zostały uznane za zgodne z wymogami tego rozporządzenia zgodnie z lit. b), wielkość pozycji, którą należy wyłączyć, należy ustalić zgodnie z pkt 8.
13. Po udzieleniu zezwolenia, o którym mowa w art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, zezwolenie powinno być na bieżąco monitorowane zgodnie z pkt 9.

5. Dopuszczalność proceduralna wniosku zgodnie z art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

14. Właściwe organy powinny uznawać za dopuszczalne jednoczesne złożenie więcej niż jednego wniosku o zezwolenie przez daną instytucję, również w przypadku, gdy wnioski takie odnoszą



się do różnych poziomów stosowania wymogów rozporządzenia (UE) nr 575/2013 w zakresie funduszy własnych lub więcej niż jednej waluty obcej.

15. We wniosku skierowanym do właściwych organów instytucje powinny uzasadnić, dlaczego pozycje w walucie, dla której występują o wyłączenie, spełniają wymogi określone w niniejszych wytycznych. Powinny one również wskazać:
 - (a) metodologię, jaką zamierzają zastosować w celu wyłączenia pozycji z otwartej pozycji netto w walucie obcej, w przypadku gdy wymogi w zakresie funduszy własnych dla ryzyka walutowego są obliczane metodą modeli wewnętrznych zgodnie z tytułem IV, rozdziałem 5 rozporządzenia (UE) nr 575/2013;
 - (b) metodologię, jaką stosują do obliczania wymogów w zakresie funduszy własnych dla ryzyka walutowego oraz metodologię, jaką zamierzają zastosować w celu usunięcia pozycji, dla której występują o wyłączenie z otwartej pozycji netto, w przypadku gdy obliczają wymogi w zakresie funduszy własnych z rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dla ryzyka rynkowego na zasadzie skonsolidowanej, nie posiadając zezwolenia na kompensowanie pozycji w niektórych instytucjach lub przedsiębiorstwach w grupie zgodnie z art. 325 tego rozporządzenia.

6. Dopuszczalność merytoryczna wniosku zgodnie z art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013

Zabezpieczenie współczynnika

16. Należy uznać, że otwarta pozycja w walucie obcej zabezpiecza współczynnik w przypadku, gdy zmniejsza ona negatywny wpływ zmian kursu walutowego na ten współczynnik, niezależnie od tego, czy ów negatywny wpływ jest związany z umocnieniem, czy z osłabieniem tej waluty obcej względem waluty sprawozdawczej oraz niezależnie od tego, czy pozycja jest utrzymywana w celu zabezpieczenia współczynnika, czy zajmowana w celu zabezpieczenia współczynnika.
17. We wniosku o zezwolenie, o którym mowa w art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, należy wskazać, który z trzech współczynników, o których mowa w art. 92 lit. a), b) i c) rozporządzenia (UE) nr 575/2013 instytucja zamierza zabezpieczyć oraz uzasadnić wybór tego współczynnika.



Waluty, których dotyczy zabezpieczenie

18. Wniosek instytucji o wyłączenie pozycji powinien zostać złożony w odniesieniu do walut, które są istotne dla działalności tej instytucji.
19. Do celów pkt 18, walutami, które należy uznać za istotne dla działalności instytucji, powinno być pięć walut, dla których instytucja posiada największe otwarte pozycje netto obliczone zgodnie z art. 352 ust. 1 rozporządzenia (UE) nr 575/2013.
20. Pozostałe waluty, niespełniające warunku, o którym mowa w pkt 19, można uznać za istotne, o ile istnieje odpowiednie uzasadnienie przemawiające za istotnością tej waluty dla działalności instytucji.
21. W przypadku wystąpienia przez instytucję o zezwolenie, o którym mowa w art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, dla pozycji w więcej niż jednej istotnej walucie, należy stosować obydwie poniższe zasady:
 - (a) dla każdej z tych walut należy wybrać ten sam współczynnik, co ten, o którym mowa w pkt 17;
 - (b) w przypadku obliczania maksymalnej otwartej pozycji netto, o której mowa w pkt 31, dla jednej waluty, instytucja powinna postąpić w taki sposób, jakby nie przyznano jej żadnych odstępstw dla pozostałych walut zgodnie z art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dla pozycji w innych walutach.

Pozycje kwalifikujące się do wyłączenia

Pozycje należące do portfela niehandlowego

22. Pozycji w walucie obcej wynikającej z pozycji utrzymywanej w portfelu handlowym nie należy uznać za kwalifikującą się do wyłączenia.

Pozycje zabezpieczające o charakterze pozycji długich

23. Aby pozycja w walucie obcej mogła zostać uznana za kwalifikującą się do wyłączenia, licznik współczynnika zabezpieczonego przez tę pozycję powinien wzrosnąć, jeżeli istotna waluta obca umocni się względem waluty sprawozdawczej.
24. Aby pozycja w walucie obcej mogła zostać uznana za kwalifikującą się do wyłączenia, musi ona być pozycją długą netto na poziomie, na którym instytucja oblicza wymogi w zakresie funduszy własnych dla ryzyka rynkowego zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013. Jeżeli instytucja oblicza wymogi w zakresie funduszy własnych na zasadzie skonsolidowanej, zastosowanie mają również pkt 25 i 26.

25. Jeżeli instytucja oblicza wymogi w zakresie funduszy własnych z rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dla ryzyka rynkowego na zasadzie skonsolidowanej, nie mając zezwolenia, o którym mowa w art. 325 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, a pozycja jest pozycją krótką netto na poziomie jednej lub więcej instytucji w grupie, pozycja w tych instytucjach powinna być zarządzana wyłącznie w celu zabezpieczenia współczynnika, aby mogła zostać uznana za kwalifikującą się do wyłączenia.
26. Jeżeli instytucja oblicza wymogi w zakresie funduszy własnych z rozporządzenia (UE) nr 575/2013 dla ryzyka rynkowego na zasadzie skonsolidowanej, mając zezwolenie, o którym mowa w art. 325 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, a pozycja jest pozycją krótką netto na poziomie jakichkolwiek podzbiorów instytucji w grupie, w których pozycje są kompensowane w sposób wskazany w tym zezwoleniu, bądź na poziomie którejkolwiek z pozostałych instytucji w grupie, które nie są objęte tym zezwoleniem, pozycja w tych podziorach instytucji lub w pozostałych instytucjach nieobjętych zezwoleniem powinna być zarządzana wyłącznie w celu zabezpieczenia współczynnika, aby mogła zostać uznana za kwalifikującą się do wyłączenia.

7. Ocena merytoryczna – ocena charakteru strukturalnego pozycji oraz zamiaru zabezpieczenia współczynnika

Ocena charakteru strukturalnego pozycji

27. Następujące pozycje należy uznać za pozycje o charakterze strukturalnym:
- (a) w przypadku gdy instytucja wnioskująca o zezwolenie, o którym mowa w art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, stosuje postanowienia tego rozporządzenia na zasadzie indywidualnej – pozycja w istotnej walucie, która odpowiada inwestycjom w jednostki zależne objęte tym samym zakresem konsolidacji, co instytucja wnioskująca o zezwolenie;
 - (b) w przypadku gdy instytucja wnioskująca o zezwolenie, o którym mowa w art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, stosuje postanowienia tego rozporządzenia na zasadzie skonsolidowanej – pozycja, dla której spełnione są oba poniższe warunki:
 - (i) pozycja wynika z inwestycji w jednostkę zależną objętą konsolidacją;



- (ii) waluta pozycji jest zbieżna z walutą sprawozdawczą stosowaną przez jednostkę zależną posiadającą pozycję, której ta pozycja odpowiada.

28. Pozostałe pozycje, niespełniające warunków, o których mowa w pkt 27, można uznać za pozycje o charakterze strukturalnym, o ile istnieje odpowiednie uzasadnienie, które należy sformułować z uwzględnieniem następujących kwestii:

- (a) czy pozycje te są związane z transgranicznym charakterem instytucji;
- (b) czy pozycje te są związane z działalnością prowadzoną przez instytucję, która jest skonsolidowana i stabilna w czasie;
- (c) w jaki sposób instytucja zamierza zarządzać tymi pozycjami w czasie.

Ocena zamiaru zabezpieczenia współczynnika – zarządzanie pozycjami strukturalnymi i strategia zarządzania ryzykiem dla tych pozycji

29. W celu umożliwienia właściwym organom ustalenia, czy pozycja w istotnej walucie została zajęta lub jest utrzymywana w celu zabezpieczenia danego współczynnika, należy spełnić wszystkie z poniższych warunków:

- (a) instytucja musi posiadać i dokumentować ramy zarządzania ryzykiem służące do zarządzania takimi pozycjami;
- (b) ramy zarządzania ryzykiem, o których mowa w lit. a), muszą zakładać cel, którym jest zabezpieczenie współczynnika przed zmianami kursu walutowego w czasie oraz przewidywać ocenę tego ryzyka z zastosowaniem mierników ilościowych i kryteriów jakościowych;
- (c) ramy zarządzania ryzykiem, o których mowa w lit. a), muszą określać maksymalny możliwy do zaakceptowania poziom tolerancji dla wrażliwości współczynnika na zmiany kursu walutowego oraz szczegółowo określać kryteria i metodologię służące do wyznaczenia tego poziomu tolerancji. Kryteria służące do wyznaczenia poziomu tolerancji powinny uwzględniać wszystkie elementy mogące doprowadzić do zmiany wartości tego wskaźnika wrażliwości oraz specyfikę danej waluty;
- (d) ramy zarządzania ryzykiem, o których mowa w lit. a), muszą obejmować maksymalną granicę strat, których poniesienie przez instytucję ze względu na decyzję o utrzymywaniu pozycji, dla których wnioskuje się o zezwolenie, o którym mowa w art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 może być akceptowalne;



- (e) ramy zarządzania ryzykiem, o których mowa w lit. a), muszą być powiązane z ramami gotowości instytucji do podejmowania ryzyka oraz ogólnym zarządzaniem ryzykiem przez instytucję, a także wszelkimi stosownymi dokumentami, które zostały zatwierdzone przez kadrę kierowniczą wyższego szczebla lub zarząd tej instytucji;
- (f) w ramach zarządzania ryzykiem, o których mowa w lit. a), musi istnieć wyraźne ostrzeżenie, że otwarta pozycja utrzymywana w celu zabezpieczenia współczynnika spowoduje straty, jeżeli tylko istotna waluta ulegnie osłabieniu, oraz że zabezpieczenie współczynnika prowadzi do zwiększenia zmienności funduszy własnych ze względu na zmiany odpowiedniego kursu walutowego;
- (g) ramy zarządzania ryzykiem, o których mowa w lit. a), oraz opisująca je dokumentacja, muszą zostać zatwierdzone przez zarząd instytucji;
- (h) ramy zarządzania ryzykiem, o których mowa w lit. a), muszą określać strategię osiągnięcia celu, o którym mowa w lit. b), która musi przynajmniej:
 - (i) nakreślać definicję granic między pozycjami zaliczonymi przez instytucję do kategorii pozycji strukturalnych, zajętych w celu zabezpieczenia współczynnika oraz niezajętymi w tym celu, a także wymagać, aby instytucja przestrzegала tych granic przy zajmowaniu nowej pozycji w istotnej walucie;
 - (ii) wskazywać, jakie pozycje instytucja zamierza otwierać lub zamykać, aby osiągnąć cel, o którym mowa w lit. b);
 - (iii) wymagać udokumentowanych dowodów na obie z poniższych okoliczności:
 - że otwarcie lub zamknięcie tych pozycji nie prowadzi do żadnych niespójności w ogólnym zarządzaniu ryzykiem tej instytucji lub w zarządzaniu ryzykiem na zasadzie indywidualnej przez jakikolwiek podmiot objęty zakresem konsolidacji;
 - że otwarcie lub zamknięcie tych pozycji jest spójne z ramami zarządzania ryzykiem, jakie może posiadać jakikolwiek podmiot objęty zakresem konsolidacji, w przypadku stosowania postanowienia art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 do celów zabezpieczania współczynników na innym poziomie konsolidacji;
 - (iv) w stosownych przypadkach, opisywać sposób zarządzania pozycjami, które zostały zajęte wyłącznie dla zabezpieczenia współczynnika zgodnie z pkt 25 i 26, dla osiągnięcia celu, o którym mowa w lit. b);

- (i) horyzont czasowy strategii, o której mowa w lit. h), musi wynosić co najmniej sześć miesięcy;
- (j) dokumentacja opisująca ramy zarządzania ryzykiem, o których mowa w lit. a), musi spełniać wszystkie poniższe wymagania:
 - (i) określać dane i wielkości kapitałowe stosowane do obliczania miar ilościowych, o których mowa w lit. b), oraz maksymalnej otwartej pozycji netto, o której mowa w pkt 31;
 - (ii) w przypadku gdy instytucja zajęła określone pozycje wyłącznie w celu zabezpieczenia współczynnika zgodnie z pkt 25 i 26 – zawierać dowody wskazujące na to, że pozycje zostały zajęte wyłącznie w tym celu;
 - (iii) opisywać uproszczenia przyjęte przy obliczaniu maksymalnej otwartej pozycji netto oraz analizę wpływu tych uproszczeń na wartość przybraną przez tę maksymalną otwartą pozycję netto zgodnie z pkt 31, przedstawiając przynajmniej analizę luk wykazującą, że przyjęte uproszczenia nie prowadzą do przeszacowania maksymalnej otwartej pozycji netto.

8. Wielkość pozycji do wyłączenia

30. Wielkość pozycji, która ma zostać wyłączona zgodnie z art. 352 ust. 2 rozporządzenia (UE) nr 575/2013 należy ustalić zgodnie z następującą procedurą:

- (a) najpierw obliczyć maksymalną otwartą pozycję netto w istotnej walucie, zgodnie z pkt 31;
- (b) następnie porównać wielkość pozycji strukturalnej zajętej przez instytucję w celu zabezpieczenia współczynnika oraz, w zależności od wielkości tej pozycji, zastosować postanowienia pkt 33 lub 34.

31. Instytucja powinna obliczyć maksymalną otwartą pozycję netto według następujących wzorów:

- (a) jeżeli instytucja zamierza zabezpieczyć współczynnik kapitału podstawowego Tier I – według następującego wzoru:

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

gdzie:

FC = waluta pozycji strukturalnej;

$MaxOP_{FC}$ = maksymalna otwarta pozycja netto wyrażona w walucie obcej FC ;

$CET1$ = kapitał podstawowy Tier I instytucji wyrażony w walucie sprawozdawczej;

FX_{FC} = natychmiastowy kurs wymiany waluty sprawozdawczej na walutę obcą FC dla pozycji strukturalnej;

$RWA_{NoFX_{FC}}(.)$ = łączna kwota ekspozycji na ryzyko wyrażona w walucie sprawozdawczej obliczona zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, z wyłączeniem wymogów w zakresie funduszy własnych dla ryzyka walutowego dla wszystkich pozycji wyrażonych w walucie obcej FC ;

(b) jeżeli instytucja zamierza zabezpieczyć współczynnik Tier 1 – według następującego wzoru:

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

gdzie:

FC = waluta pozycji strukturalnej;

$MaxOP_{FC}$ = maksymalna otwarta pozycja netto wyrażona w walucie obcej;

$T1$ = kapitał Tier I instytucji wyrażony w walucie sprawozdawczej;

FX_{FC} = natychmiastowy kurs wymiany waluty sprawozdawczej na walutę obcą FC ;

$RWA_{NoFX_{FC}}(.)$ = łączna kwota ekspozycji na ryzyko wyrażona w walucie sprawozdawczej obliczona zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, z wyłączeniem wymogów w zakresie funduszy własnych dla ryzyka walutowego dla wszystkich pozycji wyrażonych w walucie obcej FC ;

$AT1_{FC}$ = wartość otrzymana według następującego wzoru:

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

gdzie:

V_{AT1} = wartość portfela wyrażona w walucie sprawozdawczej, na którą składają się wszystkie instrumenty dodatkowe w Tier I wyemitowane przez instytucję;

(c) jeżeli instytucja zamierza zabezpieczyć łączny współczynnik kapitałowy – według następującego wzoru:

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

gdzie:

OF = fundusze własne instytucji wyrażone w walucie sprawozdawczej;

$MaxOP_{FC}$ = maksymalna otwarta pozycja netto wyrażona w walucie obcej;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = łączna kwota ekspozycji na ryzyko wyrażona w walucie sprawozdawczej obliczona zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, z wyłączeniem wymogów w zakresie funduszy własnych dla ryzyka walutowego dla wszystkich pozycji wyrażonych w walucie obcej FC dla pozycji strukturalnej;

FX_{FC} = natychmiastowy kurs wymiany waluty sprawozdawczej na walutę obcą FC dla pozycji strukturalnej;

$AT1_{FC}$ = wartość otrzymana według następującego wzoru:

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

gdzie:

V_{AT1} = wartość portfela wyrażona w walucie sprawozdawczej, na którą składają się wszystkie instrumenty dodatkowe w Tier I wyemitowane przez instytucję;

$T2_{FC}$ = wartość otrzymana według następującego wzoru:

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

gdzie:

V_{T2} = wartość portfela wyrażona w walucie sprawozdawczej, na którą składają się wszystkie instrumenty w Tier II wyemitowane przez instytucję.



32. Instytucje mogą stosować uproszczenia przy obliczaniu maksymalnej otwartej pozycji netto zgodnie z pkt 31 tylko jeśli spełniają oba poniższe warunki:
- (a) są w stanie wykazać wpływ tych uproszczeń na wartość maksymalnej otwartej pozycji netto;
 - (b) skutkiem uproszczeń, o których mowa w lit. a), nie jest przeszacowanie maksymalnej otwartej pozycji netto.
33. W przypadku gdy wielkość pozycji przyjętej przez instytucję do zabezpieczenia współczynnika jest niższa od maksymalnej otwartej pozycji netto, cała pozycja strukturalna powinna zostać wyłączona z obliczenia otwartej pozycji netto.
34. W przypadku gdy wielkość pozycji przyjętej przez instytucję do zabezpieczenia współczynnika przewyższa maksymalną otwartą pozycję netto, z obliczenia otwartej pozycji netto powinna zostać wyłączona tylko część tej pozycji strukturalnej odpowiadająca wielkością maksymalnej otwartej pozycji netto.
35. Pozycje dotyczące pozycji niepieniężnych wycenianych według kosztu historycznego, pozycje odliczone od funduszy własnych instytucji oraz pozycje mogące powodować zyski lub straty pozostające bez wpływu na kapitał podstawowy Tier I nie powinny być uwzględniane do celów pkt 33 i pkt 34 i powinny zostać wyłączone z obliczenia otwartej pozycji netto wraz z pozycją, która została wyłączona zgodnie z tymi punktami.

9. Bieżące monitorowanie zezwolenia

36. Instytucje powinny przeprowadzać obliczenia maksymalnej otwartej pozycji netto co najmniej raz w miesiącu. Właściwe organy mogą w dowolnym momencie zażądać od instytucji obliczenia maksymalnej otwartej pozycji netto i wskaźnika wrażliwości.
37. Dla każdej waluty, dla której instytucje uzyskały zezwolenie od właściwego organu na wyłączenie niektórych pozycji z odpowiadającej im otwartej pozycji netto, instytucje powinny obliczać raz w miesiącu następujące wielkości, a następnie podawać je raz na kwartał właściwemu organowi:
- (a) otwartą pozycję netto w danej walucie przed uzyskaniem jakiegokolwiek zezwolenia;
 - (b) otwartą pozycję netto wynikającą z pozycji w danej walucie, które nie są pozycjami strukturalnymi;

- (c) wielkość otwartej pozycji netto, która jest pozycją strukturalną i została zajęta w celu zabezpieczenia współczynnika;
- (d) maksymalną otwartą pozycję netto ($MaxOP$) obliczoną zgodnie z pkt 31;
- (e) oba poniższe wskaźniki wrażliwości:

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

gdzie:

S_{OP} = wielkość otwartej pozycji netto w walucie obcej, która jest pozycją strukturalną i która została zajęta przez instytucję w celu zabezpieczenia współczynnika, z wyłączeniem pozycji odpowiadających którymkolwiek z następujących pozycji:

- pozycje odliczone od funduszy własnych instytucji;
- pozycje niepieniężne wyceniane według kosztu historycznego;
- pozycje mogące powodować zyski lub straty pozostające bez wpływu na kapitał podstawowy Tier I zgodnie z rozporządzeniem (UE) nr 575/2013;

$MaxOP_{FC}$ = maksymalna otwarta pozycja netto obliczona zgodnie z pkt 31;

FC = waluta pozycji strukturalnej;

$RWA_{NoFX_{FC}}$ = łączna kwota ekspozycji na ryzyko obliczona zgodnie z art. 92 ust. 3 rozporządzenia (UE) nr 575/2013, z wyłączeniem wymogów w zakresie funduszy własnych dla ryzyka walutowego dla wszystkich pozycji wyrażonych w walucie obcej FC ;

- (ii) wrażliwość współczynnika kapitałowego na zmiany kursy walutowego obliczona przez instytucję;
- (f) ocena jakościowa z uzasadnieniem zmian kwoty otwartej pozycji netto, o których mowa w lit. c) oraz wartości przyjęte przez dwa wskaźniki wrażliwości, o których mowa w lit. e);
- (g) natychmiastowy kurs wymiany waluty sprawozdawczej na walutę obcą FC w dniu odniesienia;
- (h) wszelkie planowane zmiany odnoszące się do wniosku skierowanego do właściwego organu;



- (i) stosunek procentowy łącznych kwot ważonych ryzykiem kredytowym w walucie obcej do łącznych kwot ważonych ryzykiem kredytowym instytucji.