
EBA/GL/2020/09

1. júl 2020

Usmernenia

k zaobchádzaniu so štrukturálnou devízovou pozíciou podľa článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013

1. Dodržiavanie predpisov a ohlasovacia povinnosť

Štatút týchto usmernení

1. Tento dokument obsahuje usmernenia vydané podľa článku 16 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010¹. V súlade s článkom 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 príslušné orgány a finančné inštitúcie vynaložia všetko úsilie na dodržanie týchto usmernení.
2. V týchto usmerneniach sa uvádza stanovisko Európskeho orgánu pre bankovníctvo (EBA) k náležitým postupom dohľadu v rámci Európskeho systému finančného dohľadu alebo k spôsobu, akým sa má uplatňovať právo Únie v konkrétnej oblasti. Príslušné orgány, ako sú vymedzené v článku 4 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010, na ktoré sa vzťahujú tieto usmernenia, majú uvedené usmernenia dodržiavať tak, že ich vhodným spôsobom začlenia do svojich postupov dohľadu (napr. zmenou svojho právneho rámca alebo postupov dohľadu), a to aj v prípade, keď sú usmernenia určené predovšetkým inštitúciám.

Požiadavky na vykazovanie

3. Podľa článku 16 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 musia príslušné orgány do 28.10.2020 oznámiť orgánu EBA, či dodržiavajú alebo majú v úmysle dodržať tieto usmernenia, alebo v opačnom prípade musia uviesť dôvody ich nedodržania. Ak príslušné orgány v stanovenej lehote nedoručia žiadne oznámenie, orgán EBA ich bude považovať za príslušné orgány, ktoré tieto usmernenia nedodržiavajú. Oznámenia sa majú zasláť prostredníctvom formulára dostupného na webovom sídle EBA na adresu compliance@eba.europa.eu s referenčným číslom „EBA/GL/2020/09“. Oznámenia majú predkladať osoby, ktoré sú oprávnené podávať správy o dodržiavaní usmernení v mene svojich príslušných orgánov. Orgánu EBA je potrebné takisto oznámiť akúkoľvek zmenu stavu dodržiavania usmernení.
4. Oznámenia budú uverejnené na webovom sídle orgánu EBA v súlade s článkom 16 ods. 3.

¹ Nariadenie Európskeho parlamentu a Rady (EÚ) č. 1093/2010 z 24. novembra 2010, ktorým sa zriaďuje Európsky orgán dohľadu (Európsky orgán pre bankovníctvo) a ktorým sa mení rozhodnutie č. 716/2009/ES a zrušuje rozhodnutie Komisie 2009/78/ES (Ú. v. EÚ L 331, 15.12.2010, s. 12).

2. Predmet úpravy, rozsah pôsobnosti a vymedzenie pojmov

Predmet úpravy

5. Tieto usmernenia obsahujú pokyny pre príslušné orgány v celej EÚ o zaobchádzaní so štrukturálnymi devízovými pozíciami, ako je uvedené v článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013.

Rozsah pôsobnosti

6. Tieto usmernenia sa uplatňujú so zreteľom na žiadosti o povolenie od inštitúcií uplatňujúcich požiadavky nariadenia (EÚ) č. 575/2013 na individuálnom základe, ako aj na žiadosti o povolenie od inštitúcií uplatňujúcich požiadavky nariadenia (EÚ) č. 575/2013 na konsolidovanom základe. Ak inštitúcia požiada o povolenie na oboch týchto úrovniach, tieto usmernenia sa uplatňujú samostatne na každej úrovni, aj keď sa žiadosť o uvedené povolenie predloží naraz.
7. Tieto usmernenia sa uplatňujú na všetky inštitúcie bez ohľadu na to, či počítajú požiadavky na vlastné zdroje pre devízové riziko v súlade so štandardizovaným prístupom uvedeným v hlave IV kapitole 3 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 pre všetky svoje pozície alebo v súlade s prístupom interného modelu uvedeným v hlave IV kapitole 5 uvedeného nariadenia pre všetky svoje pozície, alebo na základe jedného z týchto prístupov v prípade niektorých svojich pozícií a druhého z prístupov v prípade ostatných pozícií.

Adresáti

8. Tieto usmernenia sú určené príslušným orgánom vymedzeným v článku 4 ods. 2 bode i) nariadenia (EÚ) č. 1093/2010 a finančným inštitúciám vymedzeným v článku 4 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 1093/2010.

Vymedzenie pojmov

9. Pokiaľ nie je uvedené inak, pojmy použité a vymedzené v nariadení (EÚ) č. 575/2013 majú v týchto usmerneniach rovnaký význam.

3. Vykonávanie

Dátum začatia uplatňovania

10. Tieto usmernenia sa uplatňujú od 1. januára 2022.
11. Príslušné orgány by mali preskúmať, aktualizovať alebo zrušiť povolenia, ktoré už boli udelené k dátumu začiatku uplatňovania týchto usmernení.

4. Prehľad požiadaviek

12. Na účel udelenia povolenia uvedeného v článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 by sa mal uplatňovať tento postup:
 - (a) žiadosti by mali spĺňať požiadavky na procesnú prípustnosť uvedené v oddiele 5 a požiadavky na vecnú prípustnosť uvedené v oddiele 6;
 - (b) všetky žiadosti, ktoré sú prípustné v súlade s písmenom a), by sa potom mali posúdiť so zreteľom na preskúmanie ich súladu s podmienkami nariadenia (EÚ) č. 575/2013 v súlade s oddielom 7;
 - (c) pokiaľ ide o žiadosti, o ktorých sa zistilo, že spĺňajú požiadavky uvedeného nariadenia v súlade s písmenom b), veľkosť pozície, ktorá sa má vylúčiť, sa má určiť v súlade s oddielom 8.
13. Po udelení povolenia uvedeného v článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 sa priebežné monitorovanie povolenia má vykonávať v súlade s oddielom 9.

5. Procesná prípustnosť žiadosti podľa článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013

14. Príslušné orgány by mali považovať za prijateľné predloženie viac ako jednej žiadosti o povolenie od inštitúcie naraz, a to aj v prípadoch, keď sa tieto žiadosti týkajú odlišných úrovní

uplatňovania požiadaviek na vlastné zdroje podľa nariadenia (EÚ) č. 575/2013 alebo viac ako jednej cudzej meny.

15. Inštitúcie by vo svojej žiadosti príslušným orgánom mali odôvodniť, ako pozície v mene, pre ktorú žiadajú vylúčenie, spĺňajú špecifikácie stanovené v týchto usmerneniach. Mali by takisto uviesť:
- (a) metodiku, ktorú plánujú používať na vylúčenie pozície z čistej otvorenej pozície v cudzej mene, ak sa požiadavky na vlastné zdroje pre devízové riziko počítajú pomocou prístupu interného modelu v súlade s hlavou IV kapitolou 5 nariadenia (EÚ) č. 575/2013;
 - (b) metodiku, ktorú používajú na výpočet požiadaviek na vlastné zdroje pre devízové riziko, a metodiku, ktorú plánujú používať na odstránenie pozície, pre ktorú žiadajú o vylúčenie z čistej otvorenej pozície, ak počítajú požiadavky na vlastné zdroje podľa nariadenia (EÚ) č. 575/2013 pre trhové riziko na konsolidovanom základe bez toho, aby mali povolenie na kompenzovanie pozícií v niektorých inštitúciách alebo podnikoch v skupine v súlade s článkom 325 uvedeného nariadenia.

6. Vecná prípustnosť žiadosti podľa článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013

Hedžing podielu

16. Otvorená pozícia v cudzej mene sa má považovať za hedžujúcu podiel, ak znižuje nepriaznivý vplyv na daný podiel spôsobený zmenami výmenného kurzu bez ohľadu na to, či tento nepriaznivý vplyv vyplýva zo zhodnotenia alebo znehodnotenia danej cudzej meny so zreteľom na menu vykazovania, a bez ohľadu na to, či je pozícia zachovaná na hedžing podielu alebo prevzatá na hedžing podielu.
17. V žiadosti o povolenie uvedenej v článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 sa má uviesť, ktoré z troch podielov uvedených v článku 92 písm. a), b) a c) nariadenia (EÚ) č. 575/2013 je cieľom inštitúcie hedžovať, a odôvodnenie výberu tohto podielu.

Meny, ktorých sa hedžing týka



18. Žiadosť inštitúcie o vylúčenie pozícií sa má uskutočniť so zreteľom na meny, ktoré sú relevantné pre činnosť inštitúcie.
19. Na účel bodu 18 menami, ktoré sa majú považovať za relevantné pre činnosť inštitúcie, je tých päť mien, v prípade ktorých sú čisté otvorené pozície inštitúcie vypočítané v súlade s článkom 352 ods. 1 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 najväčšie.
20. Iné meny nespĺňajúce podmienku uvedenú v bode 19 sa môžu považovať za relevantné, ak existuje primerané odôvodnenie v prospech relevantnosti tejto meny v činnosti inštitúcie.
21. Ak inštitúcia žiada o povolenie uvedené v článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 so zreteľom na pozície vo viac ako jednej relevantnej mene, majú sa uplatňovať obe tieto podmienky:
 - (a) rovnaký podiel, ako ten, na ktorý sa odkazuje v bode 17, má byť vybratý v kontexte každej z týchto mien;
 - (b) pri výpočte maximálnej čistej otvorenej pozície uvedenej v bode 31 v kontexte jednej meny má inštitúcia postupovať tak, ako keby neboli udelené výnimky pre iné meny v súlade s článkom 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 v prípade pozícií v iných menách.

Pozície oprávnené na vyňatie

Neobchodná povaha

22. Pozícia v cudzej mene pochádzajúca z položky, ktorá je vedená v obchodnej knihe, sa nemá považovať za oprávnenú na vyňatie.

Dlhá povaha hedžingovej pozície

23. Na to aby sa pozícia v cudzej mene považovala za oprávnenú na vyňatie, čitateľ podielu hedžovaného touto pozíciou by sa mal zvýšiť, ak sa príslušná cudzia mena zhodnocuje vzhľadom na menu vykazovania.
24. Na to, aby sa pozícia v cudzej mene považovala za oprávnenú na vyňatie, táto pozícia má byť čistá dlhá na úrovni, na ktorej inštitúcia počíta požiadavky na vlastné zdroje pre trhové riziko v súlade s nariadením (EÚ) č. 575/2013. Keď inštitúcia počíta požiadavky na vlastné zdroje na konsolidovanom základe, uplatňujú sa aj body 25 a 26.
25. Ak inštitúcia počíta požiadavky na vlastné zdroje podľa nariadenia (EÚ) č. 575/2013 pre trhové riziko na konsolidovanom základe bez toho, aby mala povolenie uvedené v článku 325 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, a pozícia je čistá krátka na úrovni jednej alebo viacerých inštitúcií

v skupine, pozícia v týchto inštitúciách sa má riadiť výhradne na účel hedžingu podielu, aby sa považovala za oprávnenú na vyňatie.

26. Ak inštitúcia počíta požiadavky na vlastné zdroje podľa nariadenia (EÚ) č. 575/2013 pre trhové riziko na konsolidovanom základe s tým, že má povolenie uvedené v článku 325 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, a pozícia je čistá krátka na úrovni niektorých podmnožín inštitúcií v skupine, v rámci ktorej sa pozície kompenzujú, ako je stanovené v uvedenom povolení, alebo na úrovni ktorejkoľvek inej inštitúcie v rámci skupiny, ktoré nie sú zahrnuté do uvedeného povolenia, pozícia v týchto podskupinách inštitúcií alebo v týchto iných inštitúciách, na ktoré sa nevzťahuje toto povolenie, sa má riadiť výhradne na účel hedžingu podielu, aby sa považovala za oprávnenú na vyňatie.

7. Preskúmanie odôvodnenia – posúdenie štrukturálnej povahy pozícií a zámeru hedžovať podiel

Posúdenie štrukturálnej povahy pozície

27. Tieto pozície sa majú považovať za pozície štrukturálnej povahy:

- (a) ak inštitúcia žiadajúca o povolenie uvedené v článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 uplatňuje požiadavky uvedeného nariadenia na individuálnom základe, pozícia v príslušnej mene, ktorá zodpovedá investíciám v dcérskych spoločnostiach, ktoré sú zahrnuté do rovnakého rozsahu konsolidácie ako inštitúcia, ktorá žiada o povolenie;
- (b) ak inštitúcia žiadajúca o povolenie uvedené v článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 uplatňuje požiadavky uvedeného nariadenia na konsolidovanom základe, pozícia, v prípade ktorej sú splnené obe tieto podmienky:
 - (i) pochádza z investície v dcérskej spoločnosti, ktorá je zahrnutá v konsolidácii;
 - (ii) mena pozície sa zhoduje s menou vykazovania, ktorú používa dcérska spoločnosť, ktorá má v držbe položku, ktorej táto pozícia zodpovedá.



28. Iné pozície nespĺňajúce podmienky uvedené v bode 27 by sa mohli považovať za pozície štrukturálnej povahy, ak existuje primerané odôvodnenie, ktoré má byť stanovené so zohľadnením týchto bodov:

- (a) či tieto pozície súvisia s cezhraničnou povahou inštitúcie;
- (b) či tieto pozície súvisia s činnosťou inštitúcie, ktorá je konsolidovaná a stabilná v priebehu času;
- (c) ako inštitúcia plánuje riadiť tieto pozície v priebehu času.

Posúdenie zámeru hedžovať podiel – stratégia správy a riadenia rizík štrukturálnych pozícií

29. Na to, aby príslušné orgány mohli stanoviť, že pozícia v príslušnej mene bola prevzatá alebo je zachovaná na hedžing príslušného podielu, majú byť splnené všetky tieto podmienky:

- (a) inštitúcia prevádzkuje a zaznamenáva rámec riadenia rizík pre riadenie týchto pozícií;
- (b) v rámci riadenia rizík uvedenom v písmene a) sa stanovuje cieľ hedžovať podiel proti pohybom výmenného kurzu v priebehu času a zabezpečuje sa jeho posúdenie pomocou kvantitatívnych opatrení, ako aj kvalitatívnych kritérií;
- (c) v rámci riadenia rizík uvedenom v písmene a) sa stanovuje maximálna prijateľná úroveň tolerancie pre citlivosť podielu, pokiaľ ide o zmeny vo výmennom kurze, a podrobne sa stanovujú kritériá a metodika na stanovenie tejto úrovne tolerancie. Kritériá na určenie úrovne tolerancie majú zahŕňať všetky zložky, ktoré môžu viesť ku zmene prevzatej hodnoty, podľa citlivosti a špecifickosti danej meny;
- (d) rámec riadenia rizík uvedený v písmene a) zahŕňa limit maximálnej straty, ktorú inštitúcia môže prijateľne zniesť z dôvodu rozhodnutia o zachovaní pozícií, pre ktoré sa žiada o povolenie uvedené v článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013;
- (e) rámec riadenia rizík uvedený v písmene a) je prepojený s rámcom ochoty riskovať tejto inštitúcie a celkovým riadením rizík inštitúcie a všetkými relevantnými dokumentmi, ktoré schválil vrcholový manažment alebo predstavenstvo tejto inštitúcie;
- (f) v rámci riadenia rizík uvedenom v písmene a) je výslovné upozornenie, že otvorená pozícia, ktorá sa zachováva na hedžing podielu, bude viesť k stratám ihneď po znehodnotení príslušnej meny, a že hedžing podielu vedie k zvýšeniu volatility vlastných zdrojov z dôvodu zmien v príslušnom výmennom kurze;

- (g) rámec riadenia rizík uvedený v písmene a) a dokumentácia, v ktorej je opísaný, sú schválené predstavenstvom tejto inštitúcie;
- (h) v rámci riadenia rizík uvedenom v písmene a) sa stanovuje stratégia na dosiahnutie cieľa uvedeného v písmene b), ktorá obsahuje aspoň tieto body:
- (i) obsahuje vymedzenie hraníc medzi pozíciami, ktoré inštitúcia kategorizuje ako štrukturálne a prevzaté na hedžing podielu, a na tie, ktoré také nie sú, a vyžaduje, aby inštitúcia používala tieto hranice pri prevzatí novej pozície v príslušnej mene;
 - (ii) uvádzajú sa v nej pozície, ktoré inštitúcia plánuje otvoriť alebo zatvoriť na účel splnenia cieľa uvedeného v písmene b);
 - (iii) vyžaduje sa zaznamenávanie dôkazov o oboch týchto bodoch:
 - aby otvorenie alebo zatvorenie týchto pozícií nevedlo k nekonzistentnosti s celkovým riadením rizík inštitúcie alebo s riadením rizík, ktoré môže na individuálnom základe uplatňovať ktorýkoľvek subjekt, ktorý patrí do pôsobnosti konsolidácie;
 - aby otvorenie alebo zatvorenie týchto pozícií bolo v súlade s rámcami riadenia rizík, ktoré akýkoľvek subjekt, ktorý patrí do pôsobnosti konsolidácie, môže mať, keď sa uplatňuje ustanovenie uvedené v článku 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013 na účel hedžingu podielov na inej úrovni konsolidácie;
 - (iv) ak je to vhodné, opisuje, ako pozície, ktoré boli prevzaté s jediným účelom hedžingu podielu v súlade s bodmi 25 a 26, sú riadené v záujme splnenia cieľa uvedeného v písmene b);
- (i) stratégia uvedená v písmene h) má časový horizont najmenej šesť mesiacov;
- (j) dokumentácia opisujúca rámec riadenia rizík uvedený v písmene a) obsahuje všetky tieto body:
- (i) zahŕňa údaje a číselné údaje o kapitále, ktoré sa používajú na výpočet kvantitatívnych opatrení uvedených v písmene b) a maximálnej čistej otvorenej pozície uvedenej v bode 31;
 - (ii) ak inštitúcia prevzala nejaké pozície na jediný účel hedžingu podielu v súlade s bodmi 25 a 26, obsahuje dôkaz o tom, že tieto pozície boli prevzaté len na tento účel;

- (iii) sú v nej opísané zjednodušenia, ktoré sú vykonané na účel výpočtu maximálnej čistej otvorenej pozície, a analýza vplyvu týchto zjednodušení na hodnotu prevzatú prostredníctvom tejto maximálnej čistej otvorenej pozície v súlade s bodom 31 poskytnutím aspoň rozdielovej analýzy, ktorou sa preukazuje, že vykonané zjednodušenia nevedú k nadhodnoteniu maximálnej čistej otvorenej pozície.

8. Veľkosť pozície, ktorá sa má vylúčiť

30. Veľkosť pozície, ktorá sa má vylúčiť v súlade s článkom 352 ods. 2 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, má byť určená podľa tohto postupu:

- (a) najprv vypočítaním maximálnej čistej otvorenej pozície v príslušnej mene v súlade s bodom 31;
- (b) následným porovnaním veľkosti štrukturálnej pozície, ktorú inštitúcia prevzala na hedžing podielu, a v závislosti od veľkosti tejto pozície uplatnením bodu 33 alebo bodu 34.

31. Inštitúcia má vypočítať maximálnu čistú otvorenú pozíciu podľa týchto vzorcov:

- (a) ak je cieľom inštitúcie hedžing podielu vlastného kapitálu Tier 1, v súlade s týmto vzorcom:

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

kde:

FC = mena štrukturálnej pozície;

$MaxOP_{FC}$ = maximálna čistá otvorená pozícia vyjadrená v cudzej mene FC ;

$CET1$ = vlastný kapitál Tier 1 inštitúcie vyjadrený v mene vykazovania;

FX_{FC} = spotový výmenný kurz medzi menou vykazovania a cudzou menou FC štrukturálnej pozície;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = výška celkovej rizikovej expozície vyjadrená v mene vykazovania, vypočítaná podľa článku 92 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, bez požiadaviek na vlastné zdroje pre devízové riziko pre všetky pozície, ktoré sú v cudzej mene FC ;

(b) ak je cieľom inštitúcie hedžing podielu Tier 1, v súlade s týmto vzorcom:

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

kde:

FC = mena štrukturálnej pozície;

$MaxOP_{FC}$ = maximálna čistá otvorená pozícia vyjadrená v cudzej mene;

$T1$ = kapitál Tier 1 inštitúcie vyjadrený v mene vykazovania;

FX_{FC} = spotový výmenný kurz medzi menou vykazovania a cudzou menou FC ;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = výška celkovej rizikovej expozície vyjadrená v mene vykazovania, vypočítaná podľa článku 92 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, bez požiadaviek na vlastné zdroje pre devízové riziko pre všetky pozície, ktoré sú v cudzej mene FC ;

$AT1_{FC}$ = hodnota odvodená podľa tohto vzorca:

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

kde:

V_{AT1} = hodnota portfólia vyjadrená v mene vykazovania tvorená všetkými nástrojmi dodatočného kapitálu Tier 1 vydanými inštitúciou;

(c) ak je cieľom inštitúcie hedžing celkového podielu kapitálu, v súlade s týmto vzorcom:

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

kde:

OF = vlastné zdroje inštitúcie vyjadrené v mene vykazovania;

$MaxOP_{FC}$ = maximálna čistá otvorená pozícia vyjadrená v cudzej mene;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = výška celkovej rizikovej expozície vyjadrená v mene vykazovania, vypočítaná podľa článku 92 ods. 3 nariadenia (EÚ) č. 575/2013, bez požiadaviek na vlastné zdroje pre devízové riziko pre všetky pozície, ktoré sú v cudzej mene FC štruktúrálnej pozície;

FX_{FC} = spotový výmenný kurz medzi menou vykazovania a cudzou menou FC štruktúrálnej pozície;

$AT1_{FC}$ = hodnota odvodená podľa tohto vzorca:

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

kde:

V_{AT1} = hodnota portfólia vyjadrená v mene vykazovania tvorená všetkými nástrojmi dodatočného kapitálu Tier 1 vydanými inštitúciou;

$T2_{FC}$ = hodnota odvodená podľa tohto vzorca:

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

kde:

V_{T2} = hodnota portfólia vyjadrená v mene vykazovania tvorená všetkými nástrojmi kapitálu Tier 2 vydanými inštitúciou.

32. Inštitúcie môžu uplatňovať zjednodušenia pri výpočte maximálnej čistej otvorenej pozície v súlade s bodom 31 len v prípade, že spĺňajú obe tieto podmienky:
- (a) sú schopné preukázať vplyv týchto zjednodušení na hodnotu maximálnej čistej otvorenej pozície;
 - (b) vplyv zjednodušení uvedených v písmene a) nepredstavuje nadhodnotenie maximálnej čistej otvorenej pozície.
33. Keď je veľkosť pozície, ktorú inštitúcia prevzala na hedžing podielu, nižšia ako maximálna čistá otvorená pozícia, celá štruktúralna pozícia má byť vylúčená z výpočtu čistej otvorenej pozície.
34. Keď veľkosť pozície, ktorú inštitúcia prevzala na hedžing podielu, presahuje maximálnu čistú otvorenú pozíciu, z výpočtu čistej otvorenej pozície sa má vylúčiť len podiel tejto štruktúrálnej pozície, ktorý zodpovedá maximálnej čistej otvorenej pozícii.

35. Pozície zodpovedajúce nepeňažným položkám, ktoré sa evidujú v historických cenách, položky, ktoré boli odpočítané z vlastných zdrojov inštitúcie, a položky, ktoré môžu viesť k ziskom alebo stratám, ktoré nemajú vplyv na vlastný kapitál Tier 1, sa nemajú zohľadňovať na účel bodu 33 a bodu 34 a majú byť vylúčené z výpočtu čistej otvorenej pozície spolu s pozíciou, ktorá bola vylúčená v súlade s uvedenými bodmi.

9. Priebežné monitorovanie povolenia

36. Inštitúcie majú vykonávať výpočet maximálnej čistej otvorenej pozície aspoň mesačne. Príslušné orgány môžu požiadať inštitúcie, aby kedykoľvek vypočítali maximálnu čistú otvorenú pozíciu a citlivosť.

37. Za každú z mien, pre ktoré inštitúcie majú povolenie od príslušného orgánu na vylúčenie niektorých pozícií zo zodpovedajúcej čistej otvorenej pozície, inštitúcie majú počítať nasledujúce číselné údaje na mesačnom základe a oznamovať ich príslušnému orgánu na štvrtročnom základe:

- (a) čistá otvorená pozícia v tejto mene pred akýmkoľvek povolením;
- (b) čistá otvorená pozícia pochádzajúca z pozícií v mene, ktoré nie sú štrukturálne;
- (c) veľkosť čistej otvorenej pozície, ktorá je štrukturálna a ktorá bola prevzatá na hedžing podielu;
- (d) maximálna čistá otvorená pozícia (*MaxOP*) vypočítaná v súlade s bodom 31;
- (e) obe tieto citlivosti:

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

kde:

S_{OP} = veľkosť čistej otvorenej pozície v cudzej mene, ktorá je štrukturálna a ktorú inštitúcia prevzala na hedžing podielu, bez pozícií zodpovedajúcich ktorejkoľvek z týchto položiek:

- položky, ktoré boli odpočítané od vlastných zdrojov inštitúcie;
- nepeňažné položky, ktoré sa evidujú v historickej cene;



– položky, ktoré môžu viesť k ziskom alebo stratám, ktoré nemajú vplyv na vlastný kapitál Tier 1 v súlade s nariadením (EÚ) č. 575/2013;

$MaxOP_{FC}$ maximálna čistá otvorená pozícia vypočítaná v súlade s bodom 31;

FC = mena štrukturálnej pozície;

RWA_{NoFXFC} = výška celkovej rizikovej expozície vypočítaná podľa článku 92 ods. 3 nariadenia (EÚ), bez požiadaviek na vlastné zdroje pre devízové riziko pre všetky pozície, ktoré sú v cudzej mene FC ;

(ii) citlivosť kapitálového podielu na zmeny výmenného kurzu vypočítaná inštitúciou;

- (f) kvalitatívne posúdenie s uvedením dôvodov všetkých zmien vo výške čistej otvorenej pozície uvedenej v písmene c) a prevzatých hodnôt podľa dvoch citlivostí, na ktoré sa odkazuje v písmene e);
- (g) spotový výmenný kurz medzi menou vykazovania a cudzou menou FC k referenčnému dátumu;
- (h) akékoľvek plánované zmeny týkajúce sa žiadosti adresovanej príslušnému orgánu;
- (i) percento celkových súm vážených kreditným rizikom v cudzej mene v porovnaní so sumami váženými celkovým rizikom inštitúcie.