



EBA/GL/2020/09

2020. július 1.

Iránymutatások

a strukturális devizapozícióknak az 575/2013/EU rendelet 352. cikke (2) bekezdése szerinti kezeléséhez

1. Megfelelési és beszámolási kötelezettségek

Az iránymutatások jogállása

1. Az e dokumentumban szereplő iránymutatásokat az EBH az 1093/2010/EU rendelet ¹ 16. cikkének rendelkezéseivel összhangban adta ki. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése szerint a hatáskörrel rendelkező hatóságok és pénzügyi intézmények minden erőfeszítést megtesznek azért, hogy megfeleljenek az iránymutatásoknak.
2. Az iránymutatások az EBH azzal kapcsolatos álláspontját rögzítik, hogy mi a megfelelő felügyeleti gyakorlat a Pénzügyi Felügyelet Európai Rendszerében, és miként kell alkalmazni az uniós jogot egy adott területen. Az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének (2) bekezdésében meghatározott, az iránymutatások hatálya alá tartozó illetékes hatóságok azzal tesznek eleget az iránymutatásnak, hogy megfelelően beépítik azt saját felügyeleti gyakorlataikba (pl. saját jogi kereteik vagy felügyeleti folyamataik módosításával), beleértve azokat az eseteket is, ahol az iránymutatás elsősorban intézményekre vonatkozik.

Beszámolási követelmények

3. Az 1093/2010/EU rendelet 16. cikkének (3) bekezdése értelmében a hatáskörrel rendelkező hatóságoknak 28.10.2020-ig értesíteniük kell az EBH-t arról, hogy megfelelnek-e vagy meg kívánják-e felelni ezen iránymutatásoknak, ellenkező esetben pedig a meg nem felelés indokairól. Amennyiben e határidőn belül nem érkezik értesítés, az EBH úgy tekinti, hogy a hatáskörrel rendelkező hatóságok nem felelnek meg az iránymutatásoknak. Az értesítéseket „EBA/GL/2020/09” hivatkozással az EBH honlapján található formanyomtatványon kell megküldeni a compliance@eba.europa.eu címre. Az értesítéseket olyan személyek nyújthatják be, akik megfelelő felhatalmazással rendelkeznek arra, hogy hatáskörrel rendelkező hatóságuk nevében nyilatkozzanak annak megfeleléséről. A megfelelés állapotának változásait szintén be kell jelenteni az EBH részére.
4. Az értesítéseket a 16. cikk (3) bekezdésével összhangban közzéteszik az EBH honlapján.

¹ Az Európai Parlament és a Tanács 1093/2010/EU rendelete (2010. november 24.) az európai felügyeleti hatóság (Európai Bankhatóság) létrehozásáról, a 716/2009/EK határozat módosításáról és a 2009/78/EK bizottsági határozat hatályon kívül helyezéséről (HL L 331., 2010.12.15., 12. o.).

2. Tárgy, alkalmazási kör és fogalommeghatározások

Tárgy

5. Ezen iránymutatások az Európai Unió hatáskörrel rendelkező hatóságainak nyújtanak útmutatást a strukturális devizapozícióknak az 575/2013/EU rendelet 352. cikke (2) bekezdése szerinti kezeléséhez.

Alkalmazási kör

6. Ezen iránymutatások az 575/2013/EU rendelet követelményeit egyedi alapon alkalmazó intézmények engedélykérelmei, valamint az 575/2013/EU rendelet követelményeit összevont alapon alkalmazó intézmények engedélykérelmei tekintetében alkalmazandók. Amennyiben az intézmények mindkét szinten kérnek engedélyt, ezen iránymutatások mindegyik szintre akkor is külön alkalmazandók, ha az adott engedély kérése ugyanakkor történik.
7. Ezen iránymutatások minden intézményre alkalmazandók attól függetlenül, hogy a devizaárfolyam-kockázathoz kapcsolódó tőkekövetelményt valamennyi pozíciójukra az 575/2013/EU rendelet IV. címének 3. fejezetében említett sztenderd módszer vagy a rendelet IV. címének 5. fejezetében említett belső modellen alapuló módszer szerint, vagy egyes pozícióik esetén e módszerek egyikére, további pozícióik esetén pedig a másik módszerre alapozva számítják-e.

Címzettek

8. Ezen iránymutatások címzettjei az 1093/2010/EU rendelet 4. cikke (2) bekezdésének i. pontjában meghatározott, hatáskörrel rendelkező hatóságok és az 1093/2010/EU rendelet 4. cikkének (1) bekezdésében meghatározott pénzügyi intézmények.

Fogalommeghatározások

9. Eltérő rendelkezés hiányában az 575/2013/EU rendeletben használt és meghatározott fogalmak a jelen iránymutatásokban ugyanazzal a jelentéssel bírnak.

3. Végrehajtás

Az alkalmazás kezdőnapja

10. Ezen iránymutatások 2022. január 1-jétől alkalmazandók.
11. A hatáskörrel rendelkező hatóságoknak el kell végezniük az ezen iránymutatások alkalmazásának kezdőnapján már megadott engedélyek felülvizsgálatát, frissítését vagy visszavonását.

4. A követelmények áttekintése

12. Az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdésében említett engedélyek megadása céljából a következő folyamat alkalmazandó:
 - (a) a kérelmeknek teljesíteniük kell az 5. szakaszban említett eljárási elfogadhatósági követelményeket és a 6. szakaszban említett érdemi elfogadhatósági követelményeket;
 - (b) az a) ponttal összhangban elfogadható kérelmeket ezután az 575/2013/EU rendelet feltételeinek való megfelelés vizsgálata szempontjából kell értékelni a 7. szakasszal összhangban;
 - (c) a b) pont szerint a rendelet követelményeivel összhangban lévőknek ítélt kérelmek tekintetében a kizáró pozíció nagyságát a 8. szakasszal összhangban kell meghatározni.

13. Az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdésében említett engedély megadását követően az engedély folyamatos monitorozását a 9. szakasszal összhangban kell végezni.

5. A kérelmek eljárási elfogadhatósága az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdése szerint

14. A hatáskörrel rendelkező hatóságoknak elfogadhatónak kell tekinteniük, ha egy intézmény egyidejűleg egynél több kérelmet nyújt be, beleértve azt is, amikor e kérelmek az 575/2013/EU rendelet szerinti tőkekövetelmények alkalmazásának különböző szintjeire vagy egynél több devizára vonatkoznak.
15. A hatáskörrel rendelkező hatóságok felé intézett kérelmükben a hatóságoknak meg kell indokolniuk, hogy a kérelmezett mentesség tárgyát képező pénznemben meglévő pozíciók miként teljesítik az ezen iránymutatásokban meghatározott előírásokat. Feladatuk továbbá az alábbiak meghatározása:
- (a) az a módszer, amelyet használni kívánnak azon pozíciók kizárására az adott deviza nettó nyitott pozíciójából, amelyre a devizaárfolyam-kockázathoz kapcsolódó tőkekövetelményt a belső modellen alapuló módszerrel határozzák meg, az 575/2013/EU rendelet IV. címének 5. fejezete szerint.;
 - (b) az a módszer, amelyet a devizaárfolyam-kockázathoz kapcsolódó tőkekövetelmény számításához használnak és az a módszer, amelyet használni kívánnak a kérelmezett mentesség tárgyát képező pozícióknak a nettó nyitott pozícióból való eltávolításához, amennyiben az 575/2013/EU rendelet szerinti tőkekövetelmények összevont alapon történő, piaci kockázatra vonatkozó számítását úgy végzik, hogy nincs engedélyük a csoport egyes intézményeiben vagy vállalkozásaiban meglévő pozícióknak a rendelet 325. cikke szerinti ellentételezésére.

6. A kérelmek érdemi elfogadhatósága az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdése szerint

Egy mutató fedezete

16. Egy devizában meglévő nyitott pozíciót a mutató fedezeteként kell tekinteni, amennyiben csökkenti a devizaárfolyam változásai miatt a mutatóra gyakorolt kedvezőtlen hatást, függetlenül attól, hogy e kedvezőtlen hatás az adott devizának a beszámoló pénzneméhez viszonyított felértékeléséből vagy leértékeléséből származik-e, illetve attól, hogy a mutató fedezete a pozíció fenntartásával vagy felvételével történik-e.
17. Az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdésében említett engedély iránti kérelemben szerepeltetni kell az 575/2013/EU rendelet 92. cikkének a), b) és c) pontjában említett három mutató közül az intézmény által fedezet céljából választani kívánt mutatót és a választás okát.

A fedezettel érintett devizák

18. Valamely intézmény pozíciók mentességére irányuló kérelmét olyan devizákra vonatkozóan kell benyújtani, amelyek az intézmény tevékenységéhez relevánsak.
19. A 18. bekezdés alkalmazásában az intézmény tevékenységéhez azt az öt devizát kell relevánsnak tekinteni, amelyek esetében az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (1) bekezdése szerint számított intézményi nettó nyitott pozíciók a legnagyobbak.
20. A 19. bekezdésben említett feltételt nem teljesítő egyéb pénznemek akkor tekinthetők relevánsnak, ha megfelelő indokolás támasztja alá az adott pénznem releváns jellegét az intézmény tevékenységéhez.
21. Mindkét alábbi kitétel alkalmazandó arra az esetre, amikor az intézmény egynél több releváns pénznemben meglévő pozíciókra kérelmezi az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdésében említett engedélyt:
 - (a) minden ilyen deviza tekintetében a 17. bekezdés értelmében választott, azonos mutatót kell kiválasztani;
 - (b) amikor egy pénznemhez számítja a 31. bekezdésben említett legnagyobb nettó nyitott pozíciót, az intézménynek ezt úgy kell végeznie, mintha más devizákhoz az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdése szerint nem történne mentesség adása a más devizákban meglévő pozíciókra vonatkozóan.

Mentesítésre alkalmas pozíciók

Nem kereskedési könyvi jelleg

22. Nem tekinthető mentesítésre alkalmasnak a kereskedési könyvben nyilvántartott tételből eredő devizapozíció.

A fedezeti pozíció hosszú jellege

23. Ahhoz, hogy egy devizapozíciót mentesítésre alkalmasnak tekintsenek, az azzal a pozícióval fedezett mutató számlálójának növekednie kell, amennyiben a releváns deviza felértékelődik a beszámoló pénzneméhez viszonyítva.
24. Ahhoz, hogy egy devizapozíciót mentesítésre alkalmasnak tekintsenek, a pozíciónak nettó hosszúnak kell lennie azon a szinten, amelyen az intézmény a piaci kockázatra vonatkozó tőkekövetelmény számítását végzi az 575/2013/EU rendelet szerint. A 25. és 26. bekezdés is

alkalmazandó, amennyiben az intézmény összevont alapon végzi a tőkekövetelmény számítását.

25. Amennyiben az intézmény az 575/2013/EU rendelet szerinti tőkekövetelmények összevont alapon történő, piaci kockázatra vonatkozó számítását az 575/2013/EU rendelet 325. cikkében említett engedély nélkül végzi, a pozíció pedig nettó rövid a csoport egy vagy több intézményének szintjén, úgy az ezen intézményekben meglévő pozíciót kizárólag a mutató fedezete céljából szabad kezelni ahhoz, hogy mentesítésre alkalmasnak legyen tekinthető.
26. Amennyiben az intézmény az 575/2013/EU rendelet szerinti tőkekövetelmények összevont alapon történő, piaci kockázatra vonatkozó számítását az 575/2013/EU rendelet 325. cikkében említett engedély birtokában végzi, a pozíció pedig nettó rövid a csoport intézmények bármely olyan alcsoportjának szintjén, amelyen belül a pozíciók ellentételezése az engedélyben foglaltak szerint történik, vagy a csoportnak az engedélyben nem szereplő bármely egyéb intézménye szintjén, úgy az intézmények ilyen alcsoportjaiban vagy az engedélyen kívüli egyéb intézményekben meglévő pozíciót kizárólag a mutató fedezete céljából szabad kezelni ahhoz, hogy mentesítésre alkalmasnak legyen tekinthető.

7. Érdemi vizsgálat – a pozíciók strukturális jellegének és a mutató fedezetére vonatkozó szándék értékelése

A pozíciók strukturális jellegének értékelése

27. Az alábbi pozíciók tekintendők strukturális jellegű pozícióknak:

- (a) amennyiben az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdésében említett engedélyt kérelmező intézmény a rendelet követelményeit egyedi alapon alkalmazza, úgy a releváns pénznemben meglévő, az engedélyt kérelmező intézménnyel azonos konszolidációban szereplő leányvállalatokban fennálló befektetéseknek megfelelő pozíció;
- (b) amennyiben az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdésében említett engedélyt kérelmező intézmény a rendelet követelményeit összevont alapon alkalmazza, úgy az a pozíció, amelynél mindkét alábbi feltétel teljesül:



- (i) a konszolidációba bevont valamely leányvállalatban fennálló befektetésből származik;
- (ii) a pozíció pénzneme megegyezik a pozíciónak megfelelő tételt birtokló leányvállalat által használt beszámoló pénznemmel.

28. A 27. bekezdésben említett feltételeket nem teljesítő egyéb pozíciók akkor tekinthetők strukturális jellegűnek, ha megfelelő indokolás áll rendelkezésre, amelyet az alapján kell kialakítani, hogy:

- (a) az adott pozíciók az intézmény határokon átnyúló jellegéhez kapcsolódnak-e;
- (b) az adott pozíciók az intézmény időben stabil és konszolidált tevékenységéhez kapcsolódnak-e;
- (c) az intézmény miként tervezi e pozíciók további kezelését.

A mutató fedezetére vonatkozó szándék értékelése – a strukturális pozíciók irányítási és kockázatkezelési stratégiája

29. Az alábbi összes feltételnek teljesülnie kell ahhoz, hogy a hatáskörrel rendelkező hatóságok megállapíthassák, hogy a releváns devizában meglévő pozíció felvétele vagy fenntartása a releváns mutató fedezetének céljával történik-e:

- (a) e pozíciók kezeléséhez az intézmény működteti és dokumentálja a kockázatkezelési keretrendszert;
- (b) az a) pontban említett kockázatkezelési keretrendszer célként tűzi ki a mutató árfolyammozgásokkal szembeni fedezetét és előírja annak mind mennyiségi (kvantitatív) mérőszámok, mind minőségi (kvalitatív) kritériumok útján történő értékelését;
- (c) az a) pontban említett kockázatkezelési keretrendszer meghatározza a mutató árfolyamváltozásokkal kapcsolatos érzékenységeinek maximálisan elfogadható tűréshatárát, valamint részletesen meghatározza e tűréshatár beállításának kritériumait és módszertanát. A tűréshatár meghatározásának kritériumai tartalmazzák mindazon elemeket, amelyek az érzékenység értékének megváltozását és a deviza bármely sajátosságát eredményezhetik;
- (d) az a) pontban említett kockázatkezelési keretrendszer magában foglalja az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdésében említett engedély tárgyát



képező pozíciók fenntartásának választása miatt felmerülő, az intézménynél elfogadhatónak ítélt mértékű maximális veszteség-limitet;

- (e) az a) pontban említett kockázatkezelési keretrendszer kapcsolódik az intézmény kockázatvállalási hajlandóságához és átfogó kockázatkezeléséhez, valamint az intézmény felső vezetése vagy tanácsa által jóváhagyott bármely releváns dokumentumhoz;
- (f) az a) pontban említett kockázatkezelési keretrendszer kifejezetten figyelmeztet arra, hogy a mutató fedezetéhez fenntartott nyitott pozíció a releváns deviza leértékelődésekor azonnal veszteséget eredményez és hogy a mutató fedezete a releváns árfolyam változásai miatt a szavatolótőke volatilitásának növekedését eredményezi;
- (g) az a) pontban említett kockázatkezelési keretrendszert és az azt ismertető dokumentációt az intézmény igazgatótanácsa hagyja jóvá;
- (h) az a) pontban említett kockázatkezelési keretrendszer meghatározza a b) pontban említett célkitűzés elérési stratégiáját, amely legalább a következőket tartalmazza:
 - (i) vázolja az intézmény által strukturálisként besorolt és a mutató fedezete céljával felhasznált és a nem ilyen pozíciók közötti határok meghatározását, és előírja e határok alkalmazását, amennyiben az intézmény a releváns devizában új pozíciót létesít;
 - (ii) rögzíti a b) pontban említett célkitűzés teljesítése céljából az intézmény által megnyitni vagy lezárni kívánt pozíciókat;
 - (iii) előírja azon bizonyítékok dokumentációját, amelyek szerint:
 - az adott pozíciók megnyitása vagy lezárása semmilyen összeegyeztethetlenséget nem eredményez az intézmény átfogó kockázatkezelésével vagy a konszolidáció hatálya alá tartozó bármely szervezet által egyedi alapon alkalmazható kockázatkezeléssel;
 - az adott pozíciók megnyitása vagy lezárása összeegyeztethető a konszolidáció hatálya alá tartozó bármely szervezet által alkalmazható kockázatkezelési keretrendszerrel, amennyiben az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdése alkalmazandó a mutatók fedezete céljából egy másik konszolidációs szinten;

- (iv) adott esetben ismerteti, hogy miként történik a mutató fedezetének kizárólagos céljával, a 25. és 26. bekezdésnek megfelelően létesített pozíciók kezelése a b) pontban említett célkitűzés teljesítéséhez;
- (i) a h) pontban említett stratégia időtávja legalább hat hónap;
- (j) az a) pontban említett kockázatkezelési keretrendszer tartalmazó dokumentáció az alábbiak mindegyikét magában foglalja:
 - (i) vázolja a b) pontban említett kvantitatív mérőszámok és a 31. bekezdésben említett legnagyobb nettó nyitott pozíció számításához felhasznált adatokat és tőkeértékeket;
 - (ii) amennyiben az intézmény a mutató fedezetének kizárólagos céljával, a 25. és 26. bekezdésnek megfelelően létesített egyes pozíciókat, bizonyítékot tartalmaz arra nézve, hogy e pozíciók felvétele kizárólag ezt a célt szolgálta;
 - (iii) ismerteti a legnagyobb nettó nyitott pozíció számítása céljából elvégzett egyszerűsítéseket és az ezek által a legnagyobb nettó nyitott pozíció értékére gyakorolt hatás elemzését a 31. bekezdéssel összhangban, legalább egy olyan, eredménykülönbségeket bemutató elemzést biztosítva, amelyből kiderül, hogy az elvégzett egyszerűsítések nem eredményezik a legnagyobb nettó nyitott pozíció túlbecslését.

8. A kizárandó pozíció nagysága

30. Az 575/2013/EU rendelet 352. cikkének (2) bekezdésével összhangban kizárandó pozíció nagyságát az alábbi folyamat szerint kell meghatározni:

- (a) először a 31. bekezdés szerint kiszámítják a releváns devizában meglévő legnagyobb nettó nyitott pozíciót;
- (b) ezután összevetik a mutató fedezetéhez az intézmény által felhasznált strukturális pozíció nagyságával és – a pozíció nagyságától függően – a 33. vagy a 34. bekezdést alkalmazzák.

31. Az intézménynek az alábbi képletek szerint kell végeznie a legnagyobb nettó nyitott pozíció számítását:

(a) amennyiben az intézmény célja a CET1 mutató fedezete, az alábbi képlet szerint:

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

ahol:

FC = a strukturális pozíció pénzneme;

$MaxOP_{FC}$ = az adott devizában (FC) kifejezett legnagyobb nettó nyitott pozíció;

$CET1$ = az intézmény beszámoló pénznemében kifejezett elsődleges alapvető tőkéje;

FX_{FC} = a beszámoló pénzneme és a strukturális pozíció devizája (FC) közötti azonnali átváltási árfolyam;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = a beszámoló pénznemében kifejezett, az 575/2013/EU rendelet 92. cikkének (3) bekezdése szerint számított teljes kockázati kitettséérték, kivéve az adott devizában (FC) meglévő összes pozícióra vonatkozó devizaárfolyam-kockázathoz kapcsolódó tőkekövetelményt;

(b) amennyiben az intézmény célja az alapvető tőke mutató fedezete, az alábbi képlet szerint:

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

ahol:

FC = a strukturális pozíció pénzneme;

$MaxOP_{FC}$ = az adott devizában kifejezett legnagyobb nettó nyitott pozíció;

$T1$ = az intézmény beszámoló pénznemében kifejezett alapvető tőkéje;

FX_{FC} = a beszámoló pénzneme és az adott deviza (FC) közötti azonnali átváltási árfolyam;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$ = a beszámoló pénznemében kifejezett, az 575/2013/EU rendelet 92. cikkének (3) bekezdése szerint számított teljes kockázati kitettséérték, kivéve az adott devizában (FC) meglévő összes pozícióra vonatkozó devizaárfolyam-kockázathoz kapcsolódó tőkekövetelményt;

$AT1_{FC}$ = az alábbi képlet szerint kapott érték:

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

ahol:

V_{AT1} = a beszámoló pénznemében kifejezett, az intézmény által kibocsátott összes kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumot tartalmazó portfólió értéke;

(c) amennyiben az intézmény célja a teljestőke-megfelelési mutató fedezete, az alábbi képlet szerint:

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

ahol:

OF = az intézmény beszámoló pénznemében kifejezett szavatolótőkéje;

$MaxOP_{FC}$ = az adott devizában kifejezett legnagyobb nettó nyitott pozíció;

$RWA_{NoFX_{FC}}(.)$ = a beszámoló pénznemében kifejezett, az 575/2013/EU rendelet 92. cikkének (3) bekezdése szerint számított teljes kockázati kitettséérték, kivéve a strukturális pozíció devizájában (FC) meglévő összes pozícióra vonatkozó devizaárfolyam-kockázathoz kapcsolódó tőkekövetelményt;

FX_{FC} = a beszámoló pénzneme és a strukturális pozíció devizája (FC) közötti azonnali átváltási árfolyam;

$AT1_{FC}$ = az alábbi képlet szerint kapott érték:

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

ahol:

V_{AT1} = a beszámoló pénznemében kifejezett, az intézmény által kibocsátott összes kiegészítő alapvető tőkeinstrumentumot tartalmazó portfólió értéke;

$T2_{FC}$ = az alábbi képlet szerint kapott érték:

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

ahol:

V_{T2} = a beszámoló pénznemében kifejezett, az intézmény által kibocsátott összes járulékos tőkeinstrumentumot tartalmazó portfólió értéke.

32. A legnagyobb nettó nyitott pozíciók 31. bekezdés szerinti számítása során az intézmények csak az alábbi mindkét feltétel teljesítése esetén alkalmazhatnak egyszerűsítéseket:
- (a) képesek bemutatni az egyszerűsítéseknek a legnagyobb nettó nyitott pozíció értékére gyakorolt hatását;
 - (b) az a) pontban említett egyszerűsítések hatása nem jelenti a legnagyobb nettó nyitott pozíció túlbecslését.
33. Amennyiben az intézmény által a mutató fedezetéhez felhasznált pozíció nagysága elmarad a legnagyobb nettó nyitott pozíciótól, úgy a teljes strukturális pozíciót ki kell zárni a nettó nyitott pozíció számításából.
34. Amennyiben az intézmény által a mutató fedezetéhez felhasznált pozíció nagysága meghaladja a legnagyobb nettó nyitott pozíciót, úgy a strukturális pozíciónak csak azon része zárható ki a nettó nyitott pozíció számításából, amely mérete megfelel a legnagyobb nettó nyitott pozíció nagyságának.
35. A bekerülési értéken nyilvántartott nem monetáris tételeknek, az intézmény szavatolótőkéjéből levont tételeknek és az elsődleges alapvető tőkét nem érintő esetleges nyereségekhez vagy veszteségekhez vezető tételeknek megfelelő pozíciókat nem kell figyelembe venni a 33. és 34. bekezdés alkalmazásában, és az ezen bekezdések alapján már kizárt pozíció mellett szintén ki kell zárni a nettó nyitott pozíció számításából.

9. Az engedély folyamatos monitorozása

36. Az intézményeknek legalább havonta el kell végezniük a legnagyobb nettó nyitott pozíció számítását. A hatáskörrel rendelkező hatóságok bármikor kérhetik az intézményeket a legnagyobb nettó nyitott pozíció és az érzékenység számításának elvégzésére.

37. Minden olyan pénznem esetében, amelynél a hatáskörrel rendelkező hatóság engedélyezte az intézményeknek egyes pozíciók kizárását a megfelelő nettó nyitott pozícióból, az intézményeknek az alábbi értékeket havonta ki kell számítaniuk és negyedévente jelenteniük a hatáskörrel rendelkező hatóság felé:

- (a) a bármely engedély előtt a pénznemben fennálló nettó nyitott pozíciót;
- (b) a pénznemben fennálló, nem strukturális pozícióból eredő nettó nyitott pozíciót;
- (c) a mutató fedezetére felhasznált strukturális nettó nyitott pozíció nagyságát;
- (d) a 31. bekezdéssel összhangban számított legnagyobb nettó nyitott pozíciót ($MaxOP$);
- (e) mindkét alábbi érzékenységet:

$$(i) \text{ érzékenység}_{1_1} = \frac{S_{OP} - MaxOP_{FC}}{RWA_{NoFXFC}}$$

ahol:

S_{OP} = az adott devizában fennálló és az intézmény által a mutató fedezetére felhasznált strukturális nettó nyitott pozíció nagysága, kivéve az alábbi tételek bármelyikének megfelelő pozíciókat:

- az intézmény szavatolótőkéjéből levont tételek;
- a bekerülési értéken nyilvántartott nem monetáris tételek;
- az elsődleges alapvető tőkét nem érintő esetleges nyereségekhez vagy veszteségekhez vezető tételek az 575/2013/EU rendeletnek megfelelően;

$MaxOP_{FC}$ = a 31. bekezdéssel összhangban számított legnagyobb nettó nyitott pozíció;

FC = a strukturális pozíció pénzneme;

RWA_{NoFXFC} = az EU rendelet 92. cikkének (3) bekezdése szerint számított teljes kockázati kitettségérték, kivéve az adott devizában (FC) meglévő összes pozícióra vonatkozó devizaárfolyam-kockázathoz kapcsolódó tőkekövetelményt;

- (ii) a tőke mutató érzékenysége az intézmény által számított árfolyamváltozásokra;
- (f) a c) pontban említett nettó nyitott pozíció összegében és az e) pontban említett két érzékenység értékében bekövetkező esetleges változások okait bemutató kvalitatív értékelés;



- (g) a beszámoló pénzneme és az adott deviza (*FC*) közötti azonnali átváltási árfolyam az adatszolgáltatási vonatkozási időpontban;
- (h) a hatáskörrel rendelkező hatóság felé intézett kérelem bármely tervezett változása;
- (i) a devizában meglévő, teljes hitelkockázattal súlyozott összegek százalékos aránya az intézmény teljes hitelkockázattal súlyozott összegeihez viszonyítva.