



---

EBA/GL/2020/09

---

1 juli 2020

---

## Richtsnoeren

---

inzake de behandeling van structurele vreemde valuta's overeenkomstig artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 (VKV)

# 1. Nalevings- en rapportageverplichtingen

---

## Status van deze richtsnoeren

1. Dit document bevat richtsnoeren die zijn uitgebracht op grond van artikel 16 van Verordening (EU) nr. 1093/2010<sup>1</sup>. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 moeten bevoegde autoriteiten en financiële instellingen zich tot het uiterste inspannen om aan de richtsnoeren te voldoen.
2. Richtsnoeren geven weer wat in de opvatting van EBA passende toezichtpraktijken binnen het Europees Stelsel voor financieel toezicht zijn en hoe het recht van de Unie op een specifiek gebied dient te worden toegepast. Bevoegde autoriteiten als bedoeld in artikel 4, lid 2, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 voor wie richtsnoeren gelden, dienen hieraan te voldoen door deze op passende wijze in hun praktijken te integreren (bijvoorbeeld door hun wettelijk kader of hun toezichtprocessen aan te passen), ook wanneer richtsnoeren primair tot instellingen zijn gericht.

## Rapportageverplichtingen

3. Overeenkomstig artikel 16, lid 3, van Verordening (EU) nr. 1093/2010 stellen bevoegde autoriteiten EBA vóór 28.10.2020 ervan in kennis of zij aan deze richtsnoeren voldoen of voornemens zijn deze op te volgen, of, indien dit niet het geval is, wat de redenen van de niet-naleving zijn. Bevoegde autoriteiten die bij het verstrijken van de termijn niet hebben gereageerd, worden geacht niet te hebben voldaan aan de richtsnoeren. Kennisgevingen worden ingediend door het formulier op de EBA-website te versturen naar [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu) onder vermelding van "EBA/GL/2020/09". Kennisgevingen worden ingediend door personen die bevoegd zijn om namens hun bevoegde autoriteiten te melden of zij aan de richtsnoeren voldoen. Elke verandering in de status van naleving wordt eveneens aan EBA gemeld.
4. Kennisgevingen worden overeenkomstig artikel 16, lid 3, van de EBA-verordening op de EBA-website bekendgemaakt.

---

<sup>1</sup> Verordening (EU) nr. 1093/2010 van het Europees Parlement en de Raad van 24 november 2010 tot oprichting van een Europese toezichthoudende autoriteit (Europese Bankautoriteit), tot wijziging van Besluit nr. 716/2009/EG en tot intrekking van Besluit 2009/78/EG van de Commissie (PB L 331 van 15.12.2010, blz. 12).

## 2. Onderwerp, toepassingsgebied en definities

---

### Onderwerp

5. Deze richtsnoeren zijn een leidraad voor bevoegde autoriteiten in de EU voor de behandeling van structurele valutaposities als bedoeld in artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013.

### Toepassingsgebied

6. Deze richtsnoeren zijn van toepassing op verzoeken om toestemming van instellingen die de vereisten van Verordening (EU) nr. 575/2013 op individuele basis toepassen, en op verzoeken om toestemming van instellingen die de vereisten van Verordening (EU) nr. 575/2013 op geconsolideerde basis toepassen. Indien instellingen op beide niveaus om toestemming vragen, zijn deze richtsnoeren op elk niveau afzonderlijk van toepassing, ook als de verzoeken om toestemming tegelijkertijd worden ingediend.
7. Deze richtsnoeren gelden voor alle instellingen, ongeacht of zij de eigenvermogensvereisten voor valutarisico voor al hun posities berekenen overeenkomstig de standaardbenadering als bedoeld in titel IV, hoofdstuk 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013, of overeenkomstig de internemodellenbenadering als bedoeld in titel IV, hoofdstuk 5, van die verordening, of op basis van een van deze benaderingen voor sommige van hun posities en op basis van de andere benadering voor de overige posities.

### Geadresseerden

8. Deze richtsnoeren zijn gericht tot bevoegde autoriteiten als gedefinieerd in artikel 4, lid 2, onder i), van Verordening (EU) nr. 1093/2010, en tot financiële instellingen als gedefinieerd in artikel 4, lid 1, van Verordening (EU) nr. 1093/2010.

### Definities

9. Tenzij anders aangegeven hebben de termen die in Verordening (EU) nr. 575/2013 worden gebruikt en gedefinieerd, in deze richtsnoeren dezelfde betekenis.

## 3. Tenuitvoerlegging

---

### Toepassingsdatum

10. Deze richtsnoeren gelden vanaf 1 januari 2022.
11. Toestemmingen die op de toepassingsdatum van deze richtsnoeren reeds zijn verleend, worden door de bevoegde autoriteiten geëvalueerd, geactualiseerd of ingetrokken.

## 4. Overzicht van de vereisten

---

12. Voor het verlenen van de toestemming als bedoeld in artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013, is de volgende procedure van toepassing:
  - (a) verzoeken moeten voldoen aan de procedurele ontvankelijkheidsvereisten vermeld in paragraaf 5 en de inhoudelijke ontvankelijkheidsvereisten vermeld in paragraaf 6;
  - (b) verzoeken die overeenkomstig punt a) ontvankelijk zijn, worden daarna overeenkomstig paragraaf 7 beoordeeld om na te gaan of zij voldoen aan de voorwaarden van Verordening (EU) nr. 575/2013;
  - (c) voor verzoeken waarvan overeenkomstig punt b) is vastgesteld dat zij voldoen aan de vereisten van die verordening, wordt de omvang van de buiten beschouwing te laten positie bepaald overeenkomstig paragraaf 8.
13. Nadat de in artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde toestemming is verleend, wordt de doorlopende monitoring van de toestemming uitgevoerd overeenkomstig afdeling 9.

## 5. Procedurele ontvankelijkheid van een verzoek overeenkomstig artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013

---

14. De bevoegde autoriteiten beschouwen de indiening van meer dan één verzoek om toestemming van een instelling tegelijkertijd als aanvaardbaar, ook wanneer deze verzoeken betrekking hebben op verschillende niveaus van toepassing van de eigenvermogensvereisten van Verordening (EU) nr. 575/2013 of op meer dan één vreemde valuta.
15. In hun verzoek aan bevoegde autoriteiten motiveren instellingen op welke wijze de posities in de vreemde valuta waarvoor zij om vrijstelling verzoeken, aan de in deze richtsnoeren uiteengezette specificaties voldoen. Zij specificeren tevens:
  - (a) de methode die zij voornemens zijn te gebruiken om de positie uit te sluiten van de open nettopositie in de vreemde valuta, wanneer de eigenvermogensvereisten voor valutarisico worden berekend volgens de internemodellenbenadering overeenkomstig titel IV, hoofdstuk 5, van Verordening (EU) nr. 575/2013;
  - (b) de methode die zij gebruiken voor het berekenen van de eigenvermogensvereisten voor valutarisico, en de methode die zij voornemens zijn te gebruiken voor het verwijderen van de positie waarvoor zij om vrijstelling verzoeken uit de open nettopositie, wanneer zij de eigenvermogensvereisten van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor marktrisico op geconsolideerde basis berekenen zonder toestemming te hebben om posities in bepaalde instellingen of ondernemingen in de groep overeenkomstig artikel 325 van die verordening te compenseren.

## 6. Inhoudelijke ontvankelijkheid van een verzoek overeenkomstig artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013

---

### Afdekking van een ratio

16. Een open positie in een vreemde valuta wordt geacht de ratio af te dekken indien zij het negatieve effect van veranderingen in de wisselkoers op die ratio vermindert, ongeacht of dit negatieve effect voortkomt uit een appreciatie of een depreciatie van die vreemde valuta ten opzichte van de rapportagevaluta en ongeacht of de positie wordt aangehouden voor het afdekken van de ratio of wordt ingenomen voor het afdekken van de ratio.
17. In het verzoek om toestemming als bedoeld in artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 wordt gespecificeerd welk van de drie in artikel 92 onder a), b) en c), van Verordening (EU) nr. 575/2013 genoemde ratio's de instelling voornemens is af te dekken, en de reden waarom voor die ratio is gekozen.



### Valuta's waarop de afdekking betrekking heeft

18. Het verzoek van een instelling om posities vrij te stellen wordt gedaan met betrekking tot valuta's die relevant zijn voor de bedrijfsactiviteiten van de instelling.
19. Voor het doel van punt 18 zijn de valuta's die als relevant voor de bedrijfsactiviteiten van de instelling worden beschouwd, de vijf valuta's waarvoor de open nettopositie van de instelling als berekend overeenkomstig artikel 352, lid 1, van Verordening (EU) nr. 575/2013 het grootst is.
20. Andere valuta's die niet aan de in punt 19 genoemde voorwaarde voldoen, kunnen als relevant worden beschouwd indien de relevantie van de valuta in de bedrijfsactiviteiten van de instelling toereikend wordt onderbouwd.
21. Indien een instelling verzoekt om de in artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde toestemming met betrekking tot posities in meer dan één relevante valuta, zijn beide onderstaande punten van toepassing:
  - (a) in de context van elk van deze valuta's wordt dezelfde ratio als bedoeld in punt 17 gekozen;
  - (b) indien de instelling de in punt 31 bedoelde maximale open nettopositie berekent in de context van één valuta, doet zij dit alsof er geen ontheffingen voor andere valuta's zijn verleend overeenkomstig artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor posities in andere valuta's.

### Voor vrijstelling in aanmerking komende posities

#### Posities zonder handelskarakter

22. Een positie in de vreemde valuta die voortkomt uit een post die in de handelsportefeuille wordt aangehouden, komt niet in aanmerking voor vrijstelling.

#### Lange aard van de afdekkende positie

23. Om een positie in een vreemde valuta voor vrijstelling in aanmerking te laten komen, moet de teller van de door die positie afgedekte ratio toenemen wanneer de relevante vreemde valuta in waarde stijgt ten opzichte van de rapportagevaluta.
24. Om een positie in een vreemde valuta voor vrijstelling in aanmerking te laten komen, moet die positie een netto lange positie zijn op het niveau waarop de instelling de eigenvermogensvereisten voor marktrisico overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013



berekent. Indien de instelling de eigenvermogensvereisten berekent op geconsolideerde basis, zijn ook de punten 25 en 26 van toepassing.

25. Indien de instelling de eigenvermogensvereisten van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor marktrisico op geconsolideerde basis berekent zonder de in artikel 325 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde toestemming, en de positie een netto korte positie is op het niveau van een of meer van de instellingen binnen de groep, wordt de positie in deze instellingen uitsluitend beheerd voor het afdekken van de ratio die geacht wordt in aanmerking te komen voor de vrijstelling.
26. Indien de instelling de eigenvermogensvereisten van Verordening (EU) nr. 575/2013 voor marktrisico op geconsolideerde basis berekent met de in artikel 325 van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde toestemming, en de positie een netto korte positie is hetzij op het niveau van subgroepen van instellingen binnen de groep waarin de posities worden gecompenseerd zoals gespecificeerd in die toestemming, of op het niveau van een van de andere instellingen binnen de groep die niet in die toestemming zijn opgenomen, wordt de positie in deze subgroepen van instellingen of in de andere instellingen die buiten de toestemming vallen, uitsluitend beheerd voor het afdekken van de ratio die geacht wordt in aanmerking te komen voor de vrijstelling.

## 7. Onderzoek van de gegrondheid – beoordeling van de structurele aard van de posities en van het voornemen om de ratio af te dekken

---

### Beoordeling van de structurele aard van een positie

27. De volgende posities worden beschouwd als posities van structurele aard:

- (a) indien de instelling die verzoekt om de in artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde toestemming, de vereisten van die verordening toepast op individuele basis, een positie in de relevante valuta die overeenkomt met beleggingen in dochterondernemingen die zijn opgenomen in hetzelfde consolidatiebereik als de instelling die om de toestemming verzoekt;



(b) indien de instelling die verzoekt om de in artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde toestemming, de vereisten van die verordening toepast op geconsolideerde basis, een positie waarvoor aan de volgende twee voorwaarden wordt voldaan:

- (i) de positie komt voort uit een belegging in een dochteronderneming die in de consolidatie is opgenomen;
- (ii) de valuta van de positie is dezelfde als de rapportagevaluta die wordt gebruikt door de dochteronderneming die de post heeft waarmee de positie overeenkomt.

28. Andere posities die niet voldoen aan de in punt 27 genoemde voorwaarden, kunnen worden beschouwd als posities van structurele aard indien er een afdoende onderbouwing van de structurele aard is waarin rekening wordt gehouden met het volgende:

- (a) of deze posities verband houden met de grensoverschrijdende aard van de instelling;
- (b) of deze posities verband houden met een bedrijfsactiviteit van de instelling die is geconsolideerd en in de tijd stabiel is;
- (c) de wijze waarop de instelling van plan is deze posities in de loop van de tijd te beheren.

### **Beoordeling van het voornemen om de ratio af te dekken – governance en strategie voor risicobeheer van de structurele posities**

29. Opdat de bevoegde autoriteiten kunnen vaststellen dat de positie in de relevante valuta is ingenomen of wordt aangehouden om de toepasselijke ratio af te dekken, moet aan elk van de volgende voorwaarden worden voldaan:

- (a) de instelling beheert en documenteert het risicobeheerkader voor het beheer van zulke posities;
- (b) het onder a) bedoelde risicobeheerkader beschrijft het doel om de ratio af te dekken tegen bewegingen in de wisselkoers in de loop van de tijd en voorziet in de beoordeling ervan aan de hand van zowel kwantitatieve maten als kwalitatieve criteria;
- (c) het onder a) bedoelde risicobeheerkader specificeert een maximaal aanvaardbaar tolerantieniveau voor de gevoeligheid van de ratio voor veranderingen in de wisselkoers en specificeert in detail de criteria en de methode voor het vaststellen van dit tolerantieniveau. De criteria voor het vaststellen van het tolerantieniveau omvatten





alle componenten die kunnen leiden tot een verandering in de waarde van de gevoeligheid en eventuele specificiteit van de valuta;

- (d) het onder a) bedoelde risicobeheerkader bevat een voor de instelling aanvaardbaar geachte bovengrens voor het verlies als gevolg van de keuze om de posities aan te houden waarvoor de in artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013 bedoelde toestemming wordt gevraagd;
- (e) het onder a) bedoelde risicobeheerkader is gekoppeld aan het kader voor risicobereidheid van de instelling en aan het algemene risicobeheer van de instelling en alle eventuele relevante documenten die door de directie of de raad van bestuur van de instelling zijn vastgesteld;
- (f) het onder a) bedoelde risicobeheerkader bevat een expliciete waarschuwing dat de open positie die voor het afdekken van de ratio wordt aangehouden, tot verliezen zal leiden zodra de relevante valuta deprecieert, en dat afdekking van de ratio leidt tot een toename van de volatiliteit van het eigen vermogen als gevolg van veranderingen in de toepasselijke wisselkoers;
- (g) het onder a) bedoelde risicobeheerkader en de documentatie die dit kader beschrijft, zijn goedgekeurd door de raad van bestuur van de instelling;
- (h) het onder a) bedoelde risicobeheerkader specificeert een strategie voor het verwezenlijken van het onder b) genoemde doel, die ten minste het volgende omvat:
  - (i) de strategie beschrijft de grenzen tussen de posities die de instelling als structureel aanmerkt en die worden ingenomen om de ratio af te dekken, en posities waarvoor dat niet geldt, en schrijft voor dat de instelling deze grenzen gebruikt wanneer zij een nieuwe positie in de relevante valuta inneemt;
  - (ii) de strategie geeft aan welke posities de instelling voornemens is te openen of te sluiten om het onder b) genoemde doel te bereiken;
  - (iii) de strategie schrijft voor dat bewijs wordt vastgelegd dat:
    - het openen of sluiten van deze posities niet leidt tot inconsistentie met het algemene risicobeheer van de instelling of met het risicobeheer dat elke entiteit binnen het consolidatiebereik op individuele basis kan toepassen; en
    - het openen of sluiten van deze posities consistent is met de risicobeheerkaders die elke entiteit binnen het consolidatiebereik kan hebben wanneer zij de bepaling in artikel 352, lid 2, van Verordening (EU)



nr. 575/2013 voor het afdekken van ratio's op een ander consolidatieniveau toepast;

- (iv) de strategie beschrijft, indien van toepassing, hoe posities die uitsluitend zijn ingenomen om de ratio af te dekken overeenkomstig de punten 25 en 26, worden beheerd om het onder b) genoemde doel te bereiken;
- (i) de onder h) bedoelde strategie heeft een tijdshorizon van ten minste zes maanden;
- (j) de onder a) bedoelde documentatie die het risicobeheerkader beschrijft, omvat alle volgende elementen:
  - (i) de documentatie zet de gegevens en de kapitaalcijfers uiteen die worden gebruikt voor het berekenen van de onder b) bedoelde kwantitatieve maten en de in punt 31 genoemde maximale open nettopositie;
  - (ii) indien de instelling bepaalde posities uitsluitend heeft ingenomen om de ratio af te dekken overeenkomstig de punten 25 en 26, bevat de documentatie bewijsmateriaal dat deze posities uitsluitend voor dat doel zijn ingenomen;
  - (iii) de documentatie beschrijft de vereenvoudigingen die worden toegepast voor het berekenen van de maximale open nettopositie, en de analyse van het effect van deze vereenvoudigingen op de waarde van die maximale open nettopositie overeenkomstig punt 31, door ten minste een gap-analyse te verstrekken waaruit blijkt dat de toegepaste vereenvoudigingen niet leiden tot een overschatting van de maximale open nettopositie.

## 8. Omvang van de buiten beschouwing te laten positie

---

30. De omvang van een positie die buiten beschouwing kan worden gelaten overeenkomstig artikel 352, lid 2, van Verordening (EU) nr. 575/2013, wordt bepaald door:

- (a) eerst de maximale open nettopositie in de relevante valuta te berekenen overeenkomstig punt 31;

- (b) deze vervolgens te vergelijken met de omvang van de structurele positie die de instelling heeft ingenomen om de ratio af te dekken, en, afhankelijk van de omvang van die positie, hetzij punt 33 hetzij punt 34 toe te passen.

31. De instelling berekent de maximale open nettopositie als volgt:

- (a) indien de instelling ernaar streeft de ratio van het tier 1-kernkapitaal af te dekken, volgens de volgende formule:

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

waarbij:

$FC$  = de valuta van de structurele positie;

$MaxOP_{FC}$  = de maximale open nettopositie, uitgedrukt in de vreemde valuta  $FC$ ;

$CET1$  = het tier 1-kernkapitaal van de instelling, uitgedrukt in de rapportagevaluta;

$FX_{FC}$  = de contante wisselkoers tussen de rapportagevaluta en de vreemde valuta  $FC$  van de structurele positie;

$RWA_{NoFX_{FC}}(.)$  = het totaal van de risicoposten, uitgedrukt in de rapportagevaluta, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013, met uitsluiting van de eigenvermogensvereisten voor valutarisico voor alle posities in de vreemde valuta  $FC$ ;

- (b) indien de instelling ernaar streeft de ratio van het tier 1-kapitaal af te dekken, volgens de volgende formule:

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

waarbij:

$FC$  = de valuta van de structurele positie;

$MaxOP_{FC}$  = de maximale open nettopositie, uitgedrukt in de vreemde valuta;

$T1$  = het tier 1-kapitaal van de instelling, uitgedrukt in de rapportagevaluta;

$FX_{FC}$  = de contante wisselkoers tussen de rapportagevaluta en de vreemde valuta  $FC$ ;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$  = het totaal van de risicoposten, uitgedrukt in de rapportagevaluta, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013, met uitsluiting van de eigenvermogensvereisten voor valutarisico voor alle posities in de vreemde valuta  $FC$ ;

$AT1_{FC}$  = de waarde zoals afgeleid overeenkomstig de volgende formule:

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

waarbij:

$V_{AT1}$  = de waarde van de portefeuille, uitgedrukt in de rapportagevaluta, die wordt gevormd door alle door de instelling uitgegeven aanvullende tier 1-instrumenten;

(c) indien de instelling ernaar streeft de totale kapitaalratio af te dekken, volgens de volgende formule:

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

waarbij:

$OF$  = het eigen vermogen van de instelling, uitgedrukt in de rapportagevaluta;

$MaxOP_{FC}$  = de maximale open nettopositie, uitgedrukt in de vreemde valuta;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$  = het totaal van de risicoposten, uitgedrukt in de rapportagevaluta, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013, met uitsluiting van de eigenvermogensvereisten voor valutarisico voor alle posities in de vreemde valuta  $FC$  van de structurele positie;

$FX_{FC}$  = de contante wisselkoers tussen de rapportagevaluta en de vreemde valuta  $FC$  van de structurele positie;

$AT1_{FC}$  = de waarde zoals afgeleid overeenkomstig de volgende formule:

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

waarbij:

$V_{AT1}$  = de waarde van de portefeuille, uitgedrukt in de rapportagevaluta, die wordt gevormd door alle door de instelling uitgegeven aanvullende tier 1-instrumenten;

$T2_{FC}$  = de waarde zoals afgeleid overeenkomstig de volgende formule:

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

waarbij:

$V_{T2}$  = de waarde van de portefeuille, uitgedrukt in de rapportagevaluta, die wordt gevormd door alle door de instelling uitgegeven tier 2-instrumenten.

32. Instellingen mogen bij het berekenen van de maximale open nettopositie overeenkomstig punt 31 uitsluitend vereenvoudigingen toepassen wanneer zij aan beide onderstaande voorwaarden voldoen:
- (a) zij kunnen het effect van deze vereenvoudigingen op de waarde van de maximale open nettopositie aantonen;
  - (b) het effect van de onder a) bedoelde vereenvoudigingen leidt niet tot een overschatting van de maximale open nettopositie.
33. Indien de omvang van de positie die de instelling heeft ingenomen om de ratio af te dekken, kleiner is dan de maximale open nettopositie, wordt de volledige structurele positie buiten beschouwing gelaten bij de berekening van de open nettopositie.
34. Indien de omvang van de positie die de instelling heeft ingenomen om de ratio af te dekken, groter is dan de maximale open nettopositie, wordt alleen het deel van die structurele positie dat in omvang overeenkomt met de maximale open nettopositie, buiten beschouwing gelaten bij de berekening van de open nettopositie.
35. Posities die overeenkomen met niet-monetaire posten die worden gehouden tegen historische kostprijs, posten die in mindering zijn gebracht op het eigen vermogen van de instelling, en posten die tot winsten of verliezen kunnen leiden die niet van invloed zijn op het tier 1-kernkapitaal, worden voor de toepassing van punt 33 en punt 34 niet in aanmerking genomen en worden bij de berekening van de open nettopositie buiten beschouwing gelaten, naast de positie die overeenkomstig deze punten buiten beschouwing worden gelaten.

## 9. Doorlopende monitoring van de toestemming

---

36. Instellingen voeren de berekening van de maximale open nettopositie ten minste één keer per maand uit. De bevoegde autoriteiten kunnen instellingen verzoeken de maximale open nettopositie en de gevoeligheid te allen tijde te berekenen.
37. Voor elk van de valuta's waarvoor instellingen toestemming van de bevoegde autoriteit hebben om bepaalde posities bij de berekening van de overeenkomstige open nettopositie buiten beschouwing te laten, berekenen de instellingen maandelijks de volgende cijfers en rapporteren zij deze op kwartaalbasis aan de bevoegde autoriteit:
- de open nettopositie in de valuta voordat enige toestemming werd verleend;
  - de open nettopositie die voortkomt uit posities in de valuta die geen structurele posities zijn;
  - de omvang van de open nettopositie die structureel is en die is ingenomen voor het afdekken van de ratio;
  - de maximale open nettopositie ( $MaxOP$ ) als berekend overeenkomstig punt 31;
  - de volgende twee gevoeligheden:

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

waarbij:

$S_{OP}$  = de omvang van de open nettopositie in de vreemde valuta die structureel is en die de instelling heeft ingenomen om de ratio af te dekken, met uitsluiting van de posities die overeenkomen met een van de volgende posten:

- posten die in mindering zijn gebracht op het eigen vermogen van de instelling;
- niet-monetaire posten die tegen historische kostprijs worden gehouden;
- posten die kunnen leiden tot winsten of verliezen die niet van invloed zijn op het tier 1-kernkapitaal overeenkomstig Verordening (EU) nr. 575/2013;

$MaxOP_{FC}$  = de maximale open nettopositie als berekend overeenkomstig punt 31;



$FC$  = de valuta van de structurele positie;

$RWA_{NoFXFC}$  = het totaal van de risicoposten, berekend overeenkomstig artikel 92, lid 3, van Verordening (EU) nr. 575/2013, met uitsluiting van de eigenvermogensvereisten voor valutarisico voor alle posities in de vreemde valuta  $FC$ ;

- (ii) de gevoeligheid van de kapitaalratio voor veranderingen in de wisselkoers als berekend door de instelling;
- (f) een kwalitatieve beoordeling met de redenen voor eventuele wijzigingen in het bedrag van de open nettopositie als bedoeld onder c) en de door de twee onder e) bedoelde gevoeligheden aangenomen waarden;
- (g) de contante wisselkoers tussen de rapportagevaluta en de vreemde valuta  $FC$  op de referentiedatum;
- (h) de geplande wijzigingen die verband houden met het verzoek aan de bevoegde autoriteit;
- (i) het procentuele aandeel van het totaal van de voor kredietrisico gewogen posities in de vreemde valuta op het totaal van de risicogewogen posities van de instelling.