



---

EBA/GL/2020/09

---

1 iulie 2020

---

## Ghid

---

privind tratamentul pozițiilor valutare structurale în conformitate cu articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 (CRR)

# 1. Obligații de conformare și de raportare

---

## Statutul ghidului

1. Prezentul document conține orientări emise în temeiul articolului 16 din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010<sup>1</sup>. Conform articolului 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, autoritățile competente și instituțiile financiare trebuie să depună toate eforturile necesare pentru a se conforma cu prezentul ghid.
2. Ghidul prezintă punctul de vedere al ABE privind practicile adecvate în materie de supraveghere în cadrul Sistemului european de supraveghere financiară sau privind modul în care trebuie aplicat dreptul Uniunii într-un anumit domeniu. Autoritățile competente cărora li se aplică ghidul, așa cum sunt definite la articolul 4 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, trebuie să se conformeze și să îl integreze în practicile lor, după caz (de exemplu, prin modificarea cadrului legislativ sau a procedurilor de supraveghere ale acestora), inclusiv în cazurile în care anumite puncte din cuprinsul documentului sunt adresate în primul rând instituțiilor.

## Cerințe de raportare

3. În conformitate cu articolul 16 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010, autoritățile competente trebuie să notifice ABE dacă se conformează sau intenționează să se conformeze prezentului ghid sau, în caz contrar, să prezinte motivele neconformării, până la 28.10.2020. În lipsa unei notificări până la acest termen, ABE va considera că autoritățile competente nu s-au conformat. Notificările se trimit prin intermediul formularului disponibil pe site-ul ABE la adresa [compliance@eba.europa.eu](mailto:compliance@eba.europa.eu), cu mențiunea „EBA/GL/2020/09”. Notificările trebuie transmise de persoane care au competența necesară pentru a raporta conformitatea, în numele autorităților competente din care fac parte. Orice schimbare cu privire la starea de conformitate trebuie adusă, de asemenea, la cunoștința ABE.
4. Notificările vor fi publicate pe site-ul ABE, în conformitate cu articolul 16 alineatul (3).

---

<sup>1</sup> Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 al Parlamentului European și al Consiliului din 24 noiembrie 2010 de instituire a Autorității europene de supraveghere (Autoritatea bancară europeană), de modificare a Deciziei nr. 716/2009/CE și de abrogare a Deciziei 2009/78/CE a Comisiei (JO L 331, 15.12.2010, p. 12).

## 2. Obiect, domeniu de aplicare și definiții

---

### Obiectul

5. Prezentul ghid oferă orientări autorităților competente din întreaga UE cu privire la tratamentul pozițiilor valutare structurale menționate la articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

### Domeniul de aplicare

6. Prezentul ghid se aplică solicitărilor de aprobare adresate de către instituțiile care aplică cerințele Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pe bază individuală, precum și solicitărilor de aprobare din partea instituțiilor care aplică cerințele din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pe bază consolidată. În cazul în care instituțiile solicită permisiunea pentru ambele niveluri, prezentul ghid se aplică separat la fiecare nivel, chiar dacă solicitarea de autorizare este prezentată în același timp.
7. Prezentul ghid se aplică tuturor instituțiilor, indiferent dacă acestea calculează cerințele de fonduri proprii pentru riscul valutar conform abordării standardizate prevăzute la titlul IV capitolul 3 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru toate pozițiile lor sau în conformitate cu abordarea bazată pe modele interne menționată în titlul IV capitolul 5 din respectivul regulament pentru toate pozițiile lor, sau pe una dintre aceste abordări pentru unele dintre pozițiile lor și pe cealaltă abordare pentru pozițiile rămase.

### Destinatari

8. Ghidul se adresează autorităților competente prevăzute la articolul 4 alineatul (2) punctul (i) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010 și instituțiilor financiare prevăzute la articolul 4 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 1093/2010.

### Definiții

9. Dacă nu se prevede altfel, termenii utilizați și definiții în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 au același înțeles în ghid.

## 3. Punere în aplicare

---

### Data aplicării

10. Prezentul ghid se aplică de la 1 ianuarie 2022.
11. Autoritățile competente trebuie să revizuiască, să actualizeze sau să revoce aprobările acordate deja la data aplicării prezentului ghid.

## 4. Prezentare generală a cerințelor

---

12. În scopul acordării aprobării menționate la articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, trebuie să se aplice următorul proces:
  - (a) cererile trebuie să îndeplinească cerințele de admisibilitate procedurală menționate în secțiunea 5 și cerințele de fond privind admisibilitatea menționate în secțiunea 6;
  - (b) orice cerere care este admisibilă în conformitate cu litera (a) trebuie ulterior evaluată din punct de vedere al conformității cu condițiile din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, în conformitate cu secțiunea 7;
  - (c) în ceea ce privește cererile care au fost considerate conforme cu cerințele din regulamentul respectiv în conformitate cu litera (b), dimensiunea poziției care urmează să fie exclusă trebuie determinată în conformitate cu secțiunea 8.
13. Ca urmare a acordării aprobării menționate la articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, monitorizarea continuă a aprobării trebuie efectuată în conformitate cu secțiunea 9.

## 5. Admisibilitatea procedurală a unei solicitări în temeiul articolului 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

---

14. Autoritățile competente trebuie să considere acceptabilă prezentarea mai multor solicitări de aprobare de către o instituție în același timp, inclusiv în cazul în care aceste solicitări se referă la niveluri diferite de aplicare a cerințelor de fonduri proprii prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 sau la mai multe valute.
15. În solicitarea adresată autorităților competente, instituțiile trebuie să justifice modul în care pozițiile exprimate în moneda pentru care solicită derogarea respectă specificațiile stabilite în prezentul ghid. Acestea trebuie, de asemenea, să specifice:
  - (a) metodologia pe care intenționează să o aplice pentru a exclude poziția din poziția deschisă netă în valută, în cazul în care cerințele de fonduri proprii pentru riscul valutar sunt calculate utilizând abordarea bazată pe modele interne în conformitate cu titlul IV capitolul 5 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;
  - (b) metodologia pe care o aplică pentru a calcula cerințele de fonduri proprii pentru riscul valutar și metodologia pe care acestea intenționează să o utilizeze pentru eliminarea poziției pentru care solicită derogarea de la poziția deschisă netă, în cazul în care calculează cerințele de fonduri proprii prevăzute în Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru riscul de piață pe bază consolidată fără a avea permisiunea de a compensa pozițiile anumitor instituții sau întreprinderi din grup, în conformitate cu articolul 325 din regulamentul respectiv.

## 6. Admisibilitatea pe fond a unei solicitări în temeiul articolului 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013

---

### Acoperirea unui indicator

16. Se consideră că o poziție deschisă în valută acoperă indicatorul în cazul în care reduce efectul negativ asupra acestui indicator cauzat de modificările cursului de schimb, indiferent dacă efectul negativ este rezultatul unei aprecieri sau depreciere a monedei străine în raport cu moneda de raportare și indiferent dacă poziția este menținută sau luată pentru acoperirea indicatorului.
17. Solicitarea de aprobare menționată la articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 trebuie să specifice care din cei trei indicatori menționați la articolul 92 litera (a), (b)

și (c) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 urmează a fi acoperiți de instituție și să justifice alegerea respectivului indicator.

### Monedele la care se referă acoperirea

18. Solicitarea unei instituții de a excepta poziții trebuie formulată în legătură cu monedele relevante pentru activitatea ei.
19. În sensul punctului 18, monedele considerate relevante pentru activitatea instituției trebuie să fie cele cinci monede pentru care pozițiile deschise nete ale instituției, calculate în conformitate cu articolul 352 alineatul (1) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, sunt cele mai mari.
20. Alte monede, care nu îndeplinesc condiția menționată la punctul 19, pot fi considerate relevante dacă există justificări suficiente care să confirme relevanța monedei pentru activitatea instituției.
21. În cazul în care o instituție solicită permisiunea menționată la articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în ceea ce privește pozițiile în mai multe monede relevante, trebuie aplicate ambele dispoziții de mai jos:
  - (a) trebuie selectat același indicator cu cel menționat la punctul 17 cu referire la fiecare dintre aceste valute;
  - (b) când calculează poziția deschisă netă maximă la care se face referire la punctul 31 în contextul unei monede, instituția trebuie să considere că nu au fost acordate derogări pentru pozițiile în alte monede în conformitate cu articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013.

### Poziții eligibile pentru derogare

#### Din afara portofoliului de tranzacționare

22. O poziție în valută rezultată dintr-un element care este deținut în portofoliul de tranzacționare nu trebuie considerată eligibilă pentru derogare.

#### Poziție de acoperire lungă

23. Pentru ca o poziție într-o valută să fie considerată eligibilă pentru derogare, numărătorul indicatorului acoperit de poziția respectivă trebuie să crească atunci când moneda străină relevantă se apreciază în raport cu moneda de raportare.
24. Pentru ca o poziție în valută să fie considerată eligibilă pentru derogare, poziția respectivă trebuie să fie o poziție netă lungă la nivelul la care instituția calculează cerințele de fonduri

proprii pentru riscul de piață în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013. În cazul în care instituția calculează cerințele de fonduri proprii pe bază consolidată, se aplică, de asemenea, punctele 25 și 26.

25. În cazul în care instituția calculează cerințele de fonduri proprii din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru riscul de piață pe bază consolidată fără să aibă permisiunea menționată la articolul 325 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, iar poziția este scurtă netă la nivelul uneia sau mai multor instituții din cadrul grupului, poziția în instituțiile respective trebuie gestionată cu unicul scop de a acoperi indicatorul care poate fi considerat eligibil pentru derogare.
26. În cazul în care instituția calculează cerințele de fonduri proprii din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 pentru riscul de piață pe bază consolidată având aprobarea menționată la articolul 325 din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, iar poziția este scurtă netă la nivelul oricăruia dintre subgrupurile de instituții din grupul în care pozițiile sunt compensate, așa cum se specifică în acordul respectiv, sau la nivelul oricărei alte instituții din cadrul grupului care nu sunt incluse în aprobarea respectivă, poziția în respectivele subgrupuri de instituții sau alte instituții din afara aprobării trebuie gestionată cu unicul scop de a acoperi indicatorul considerat eligibil pentru derogare.

## 7. Examinarea pe fond – evaluarea naturii structurale a pozițiilor și a intenției de a acoperi indicatorul

---

### Evaluarea naturii structurale a unei poziții

27. Următoarele poziții trebuie considerate poziții de natură structurală:

- (a) în cazul în care instituția care solicită aprobarea menționată la articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 aplică cerințele respectivului regulament pe bază individuală, o poziție în moneda relevantă care corespunde investițiilor în filiale care sunt incluse în același perimetru de consolidare ca și instituția care solicită aprobarea;
- (b) în cazul în care instituția care solicită aprobarea menționată la articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 aplică cerințele respectivului regulament pe bază consolidată, o poziție pentru care sunt îndeplinite ambele condiții de mai jos:



- (i) provine de la o investiție într-o filială care a fost inclusă în consolidare;
- (ii) moneda poziției coincide cu moneda de raportare utilizată de filiala care deține elementul căruia îi corespunde această poziție.

28. Alte poziții, care nu îndeplinesc condițiile menționate la punctul 27, pot fi considerate de natură structurală dacă există o justificare adecvată care trebuie să ia în considerare următoarele:

- (a) dacă pozițiile respective sunt legate de caracterul transfrontalier al instituției;
- (b) dacă pozițiile respective sunt legate de o activitate stabilă în timp a instituției care este consolidată ;
- (c) modul în care instituția intenționează să gestioneze aceste poziții în timp.

#### **Evaluarea intenției de acoperire a indicatorului – strategia de guvernare și de administrare a riscurilor aferente pozițiilor structurale**

29. Pentru ca autoritățile competente să poată stabili dacă poziția în moneda relevantă a fost luată sau este menținută în scopul acoperirii indicatorului relevant, trebuie îndeplinite toate condițiile următoare:

- (a) instituția aplică și documentează cadrul de administrare a riscului referitor la aceste poziții;
- (b) cadrul de administrare a riscurilor menționat la litera (a) stabilește obiectivul de acoperire a indicatorului împotriva fluctuațiilor cursului de schimb de-a lungul timpului și prevede evaluarea sa prin intermediul atât al măsurilor cantitative, cât și al criteriilor calitative;
- (c) cadrul de administrare a riscurilor menționat la litera (a) precizează un nivel maxim acceptabil de toleranță pentru sensibilitatea indicatorului la fluctuațiile cursului de schimb și specifică în detaliu criteriile și metodologia de stabilire a acestui nivel de toleranță. Criteriile pentru stabilirea nivelului de toleranță trebuie să cuprindă toate componentele care pot duce la modificarea valorii ca urmare a sensibilității și caracterului specific al monedei;
- (d) cadrul de administrare a riscurilor menționat la litera (a) include o limită a pierderii maxime care este considerată acceptabilă pentru instituție ca urmare a opțiunii de a menține pozițiile pentru care este solicitată aprobarea menționată la articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013;





- (e) cadrul de administrare a riscurilor menționat la litera (a) este legat de apetitul la risc al instituției și de administrarea globală a riscurilor de către instituție, precum și de orice documente relevante care au fost aprobate de conducerea superioară sau de organul de conducere al instituției;
- (f) în cadrul de administrare a riscurilor menționat la litera (a) există un avertisment explicit că poziția deschisă care este menținută pentru acoperirea indicatorului va duce la pierderi imediat ce moneda corespunzătoare se depreciază, iar acoperirea indicatorului atrage creșterea volatilității fondurilor proprii ca urmare a fluctuațiilor cursului de schimb în cauză;
- (g) cadrul de administrare a riscurilor menționat la litera (a) și documentația care îl descrie sunt aprobate de organul de conducere al instituției;
- (h) cadrul de administrare a riscurilor menționat la litera (a) specifică o strategie pentru realizarea obiectivului menționat la litera (b), care include cel puțin următoarele:
  - (i) definiția limitelor dintre pozițiile pe care instituția le califică drept structurale și aplicate cu scopul de a acoperi indicatorul și cele care nu au această calitate, și impune ca aceste limite să fie utilizate de instituție în cazul în care ia o nouă poziție în moneda relevantă;
  - (ii) pozițiile pe care instituția intenționează să le deschidă sau să le închidă în scopul realizării obiectivului menționat la litera (b);
  - (iii) documentarea elementelor de probă pentru ambele situații de mai jos:
    - deschiderea sau închiderea pozițiilor respective nu duce la nicio neconcordanță cu administrarea globală a riscurilor de către instituție sau cu administrarea riscurilor pe care orice entitate din domeniul de aplicare a consolidării o poate aplica în mod individual;
    - deschiderea sau închiderea pozițiilor respective este în concordanță cu cadrele de administrare a riscurilor pe care orice entitate inclusă în domeniul de aplicare a consolidării le poate avea în aplicarea dispoziției prevăzute la articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 în scopul acoperirii indicatorilor la un alt nivel de consolidare;
  - (iv) după caz, descrie modul în care pozițiile care au fost adoptate cu unicul scop de a acoperi indicatorul în conformitate cu punctele 25 și 26 sunt gestionate în vederea îndeplinirii obiectivului menționat la litera (b);
- (i) strategia menționată la litera (h) are un orizont de timp de cel puțin șase luni;

- (j) documentația care descrie cadrul de administrare a riscurilor menționat la litera (a) cuprinde toate elementele următoare:
- (i) prezintă datele și valorile privind capitalul care sunt utilizate pentru calcularea măsurilor cantitative menționate la litera (b) și poziția netă maximă menționată la punctul 31;
  - (ii) în cazul în care instituția a luat anumite poziții cu unicul scop de a acoperi indicatorul în conformitate cu punctele 25 și 26, aceasta include dovezi că pozițiile respective au fost luate exclusiv în acest scop;
  - (iii) descrie simplificările efectuate în scopul calculării poziției nete maxime deschise și analiza efectului acestor simplificări asupra valorii pe care o adoptă respectiva poziție netă maximă deschisă în conformitate cu punctul 31, furnizând cel puțin o analiză a neconcordanțelor care să arate că simplificările efectuate nu duc la supraestimarea poziției nete maxime deschise.

## 8. Dimensiunea poziției care trebuie exclusă

---

30. Dimensiunea unei poziții care urmează să fie exclusă în conformitate cu articolul 352 alineatul (2) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013 trebuie determinată după cum urmează:

- (a) mai întâi prin calculul poziției deschise nete maxime în moneda relevantă, conform punctului 31;
- (b) ulterior, comparând dimensiunea poziției structurale pe care instituția a luat-o pentru a acoperi indicatorul și, în funcție de dimensiunea poziției respective, aplicând fie punctul 33, fie punctul 34.

31. Instituția trebuie să calculeze poziția deschisă netă maximă în conformitate cu următoarele formule:

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

unde:

$FC$  = moneda poziției structurale;

$MaxOP_{FC}$  = poziția deschisă maximă netă exprimată în valută  $FC$ ;

$CET1$  = fondurile proprii de nivel 1 de bază ale instituției exprimate în moneda de raportare;

$FX_{FC}$  = cursul de schimb la vedere dintre moneda de raportare și moneda  $FC$  poziției structurale;

$RWA_{NoFX_{FC}}(.)$  = quantumul total al expunerii la risc exprimat în moneda de raportare, calculat în conformitate cu articolul 92 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, excluzând cerințele de fonduri proprii pentru riscul de schimb valutar pentru toate pozițiile exprimate în valută  $FC$ ;

- (b) în cazul în care instituția urmărește să acopere indicatorul fondurilor proprii de nivelul 1, conform următoarei formule:

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

unde:

$FC$  = moneda poziției structurale;

$MaxOP_{FC}$  = poziția deschisă maximă netă exprimată în valută;

$T1$  = fondurile proprii de nivel 1 ale instituției exprimate în moneda de raportare;

$FX_{FC}$  = cursul de schimb la vedere dintre moneda de raportare și valută  $FC$ ;

$RWA_{NoFX_{FC}}(.)$  = quantumul total al expunerii la risc exprimat în moneda de raportare, calculat în conformitate cu articolul 92 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, excluzând cerințele de fonduri proprii pentru riscul de schimb valutar pentru toate pozițiile exprimate în valută  $FC$ ;

$AT1_{FC}$  = valoarea calculată prin următoarea formulă:

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

unde:

$V_{AT1}$  = valoarea portofoliului exprimată în moneda de raportare constituită de toate instrumentele de fonduri proprii de nivelul 1 suplimentar emise de instituție;

- (c) în cazul în care instituția dorește să acopere rata fondurilor proprii totale, conform următoarei formule:

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

unde:

$OF$  = fondurile proprii ale instituției exprimate în moneda de raportare;

$MaxOP_{FC}$  = poziția deschisă maximă netă exprimată în valută;

$RWA_{NoFX_{FC}}(\cdot)$  = quantumul total al expunerii la risc exprimat în moneda de raportare, calculat în conformitate cu articolul 92 alineatul (3) din Regulamentul (UE) nr. 575/2013, excluzând cerințele de fonduri proprii pentru riscul valutar pentru toate pozițiile în valuta  $FC$  poziției structurale;

$FX_{FC}$  = cursul de schimb la vedere dintre moneda de raportare și moneda  $FC$  poziției structurale;

$AT1_{FC}$  = valoarea calculată prin următoarea formulă:

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

unde:

$V_{AT1}$  = valoarea portofoliului exprimată în moneda de raportare constituită de toate instrumentele de fonduri proprii de nivelul 1 suplimentar emise de instituție;

$T2_{FC}$  = valoarea calculată prin următoarea formulă:

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

unde:

$V_{T2}$  = valoarea portofoliului exprimată în moneda de raportare constituită de toate instrumentele de fonduri proprii de nivelul 2 emise de instituție.

32. Instituțiile pot aplica simplificări la calcularea poziției deschise nete maxime în conformitate cu punctul 31 numai dacă îndeplinesc următoarele două condiții:
- (a) sunt în măsură să demonstreze efectul acestor simplificări asupra valorii poziției deschise nete maxime;
  - (b) efectul simplificărilor menționate la litera (a) nu reprezintă o supraestimare a poziției deschise nete maxime.
33. În cazul în care dimensiunea poziției pe care instituția a luat-o pentru acoperirea indicatorului este mai mică decât poziția deschisă netă maximă, întreaga poziție structurală trebuie exclusă din calculul poziției deschise nete.
34. În cazul în care dimensiunea poziției pe care instituția a luat-o pentru acoperirea indicatorului depășește poziția deschisă netă maximă, numai partea din poziția structurală care corespunde poziției deschise nete maxime trebuie exclusă din calculul poziției deschise nete.
35. Pozițiile corespunzătoare elementelor nemonetare care sunt menținute la costul istoric, elementele care au fost deduse din fondurile proprii ale instituției și elementele care pot duce la câștiguri sau pierderi care nu au impact asupra fondurilor proprii de nivel 1 de bază nu trebuie luate în considerare în scopul punctului 33 și al punctului 34 și trebuie excluse din calculul poziției deschise nete, în plus față de poziția care a fost exclusă conform punctelor respective.

## 9. Monitorizarea continuă a aprobării

---

36. Instituțiile trebuie să calculeze valoarea poziției deschise nete maxime cel puțin o dată pe lună. Autoritățile competente pot solicita instituțiilor să calculeze poziția deschisă netă maximă și sensibilitatea în orice moment.
37. Pentru fiecare dintre monedele în cazul cărora instituțiile au permisiunea autorității competente să excludă unele poziții din poziția deschisă netă corespunzătoare, instituțiile trebuie să calculeze lunar următoarele valori și să le raporteze autorității competente la intervale trimestriale:
- (a) poziția deschisă netă pe monedă anterior aprobării;

- (b) poziția deschisă netă rezultată din pozițiile nestructurale exprimate în moneda respectivă;
- (c) dimensiunea poziției deschise nete care este structurală și care a fost luată pentru acoperirea indicatorului;
- (d) poziția deschisă netă maximă ( $MaxOP$ ) calculată în conformitate cu punctul 31;
- (e) cele două sensibilități de mai jos:

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

unde:

$S_{OP}$  = dimensiunea poziției deschise nete în valută care este structurală și pe care instituția a luat-o pentru acoperirea indicatorului, excluzând pozițiile corespunzătoare oricăruia dintre următoarele elemente:

- elementele care au fost deduse din fondurile proprii ale instituției;
- elementele nemonetare deținute la costul istoric;
- elementele care pot duce la câștiguri sau pierderi care nu au impact asupra fondurilor proprii de nivel 1 de bază în conformitate cu Regulamentul (UE) nr. 575/2013;

$MaxOP_{FC}$  = poziția deschisă netă maximă calculată în conformitate cu punctul 31;

$FC$  = moneda poziției structurale;

$RWA_{NoFXFC}$  = quantumul total al expunerii la risc, calculat în conformitate cu articolul 92 alineatul (3) din Regulamentul (UE), excluzând cerințele de fonduri proprii pentru riscul de schimb valutar pentru toate pozițiile exprimate în valută  $FC$ ;

- (ii) sensibilitatea ratei capitalului în funcție de fluctuațiile cursului de schimb, așa cum a fost calculată de instituție;
- (f) o evaluare calitativă care să precizeze motivele oricăror modificări ale valorii poziției deschise nete menționate la litera (c) și valorile luate de cele două sensibilități menționate la litera (e);
- (g) cursul de schimb la vedere dintre moneda de raportare și valută  $FC$  la data de referință;



- (h) orice modificări planificate referitoare la cererea adresată autorității competente;
- (i) procentul canturilor totale ponderate la riscul de credit în valută în raport cu canturile totale ponderate la risc ale instituției.