



**EUROPOS SĄJUNGOS
TARYBA**

**Briuselis, 2005 m. spalio 20 d. (17.11)
(OR. en)**

**Tarpinstitucinės bylos:
2004/0155 (COD)
2004/0159 (COD)**

**12890/05
ADD 7**

**ECOFIN 299
EF 38
CODEC 827**

PRANEŠIMAS

Dalykas: Pasiūlymas dėl EUROPOS PARLAMENTO IR TARYBOS
DIREKTYVŲ
išdėstančių nauja redakcija 2000 m. kovo 20 d. Europos Parlamento ir
Tarybos direktyvą 2000/12/EB dėl kredito įstaigų veiklos pradėjimo ir
vykdymo ir 1993 m. kovo 15 d. Tarybos direktyvą dėl investicinių
įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo
VIII dalis

I PRIEDAS

POZICIJŲ RIZIKAS ⇒ KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS ⇐

~~IVADAS~~ ☒ BENDROSIOS NUOSTATOS ☒

Užskaita

1. Įstaigos ilgųjų (trumpųjų) pozicijų perviršis, palyginti su trumposiomis (ilgosiomis) tos pačios emisijos akcijų, skolos finansinių priemonių ar konvertuojamų finansinių priemonių pozicijomis bei identiškais finansiniais ~~būsimaisiais~~ ateities sandoriais, pasirinktiniais ~~finansiniais~~ sandoriais, varantais ir padengtais varantais, yra kiekvienos iš šių atskirų finansinių priemonių įstaigos grynoji pozicija. Apskaičiuojant grynąją poziciją, kompetentingos institucijos leidžia išvestinių finansinių priemonių pozicijas vertinti pagal šio priedo 4–7 dalis kaip pagrindinio (arba sąlyginio) vertybinio popieriaus pozicijas. Apskaičiuojant specifinę riziką pagal šio priedo 14 dalį, neatsižvelgiama į įstaigos turimas nuosavas skolos finansines priemones.
2. Neleidžiama tarpusavyje užskaityti konvertuojamos finansinės priemonės ir pagrindinės ją sudarančios finansinės priemonės priešingų pozicijų, išskyrus atvejus, kai kompetentingos institucijos vadovaujasi nuostata, pagal kurią atsižvelgiama į tikimybę, kad tam tikra konvertuojama finansinė priemonė bus konvertuojama, arba jeigu šios institucijos yra nustatiusios kapitalo reikalavimą, pagal kurį reikia padengti bet kokius nuostolius, galinčius atsirasti atliekant konvertavimą.
3. Prieš susumuojant grynąsias pozicijas, visos jos turi būti konvertuojamos kiekvieną dieną į valiutą, naudojamą įstaigos ataskaitose, pagal vyraujančią dabartinį kursą nepaisant jų ženklo.

Konkrečios priemonės

↓ 93/6/EB (pritaikytas)

→₁ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir
priedo 1 dalies a punktas

4. ~~Būsimoji~~ Ateities palūkanų normos sandoriai, išankstiniai palūkanų normos sandoriai bei išankstiniai įsipareigojimai pirkti ar parduoti skolos finansines priemones yra laikomi atitinkamų ilgųjų ir trumpųjų pozicijų kombinacijomis. Todėl ilgoji ~~būsimojo~~ ateities palūkanų normos sandorio pozicija yra laikoma skolinimosi, kurio terminas baigiasi ~~būsimojo~~ ateities sandorio ~~pristatymo~~ įvykdymo diena, ir turimo turto, kurio terminas sutampa su atitinkamu pagrindinės finansinės priemonės arba sąlyginės pozicijos, kuria paremtas minėtas ~~būsimasis~~ ateities sandoris, terminu, kombinacija. Panašiai parduotas IPS laikomas ilgosios pozicijos, kurios terminas sutampa su atsiskaitymo diena pridėdant sandorio laikotarpį, ir trumposios pozicijos, kurios terminas sutampa su atsiskaitymo diena, kombinacija. Ir skolinimasis, ir turimas turtas įtraukiami į šio priedo 14 dalyje pateiktos 1 lentelės ~~centrinės vyriausybės skiltį~~ ☒ pirmąją kategoriją ☒ norint apskaičiuoti kapitalą, kuris reikalingas padengti specifinę riziką, susijusią su ~~būsimaisiais~~ ateities palūkanų normos sandoriais ir išankstiniais palūkanų normos sandoriais. Išankstinis įsipareigojimas pirkti skolos finansinę priemonę yra laikomas skolinimosi, kurio terminas baigiasi pristatymo diena, ir pačios skolos finansinės priemonės ilgosios (dabarties) pozicijos kombinacija. Skolinimasis įtraukiamas į šio priedo ☒ 14 dalies ☒ 1 lentelės ~~centrinės vyriausybės skiltį~~ ☒ pirmąją kategoriją ☒, kad būtų galima įvertinti specifinę riziką, o skolos finansinė priemonė įrašoma į atitinkamą tos pačios lentelės skiltį. →₁ --- ←

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
1 dalies a punktas (pritaikytas)

Kompetentingos institucijos gali leisti, kad kapitalo reikalavimas ~~būsimajam~~ ateities sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, būtų lygus biržos nustatytam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi ~~būsimoje~~ ateities sandorio riziką, ir kad jis yra bent jau lygus ~~būsimoje~~ ateities sandorio kapitalo reikalavimui, kuris būtų gautas skaičiuojant pagal toliau šiame priede nustatytą metodą arba pagal ~~VIII~~ priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

~~Iki 2006 metų gruodžio 31 d. K~~ompetentingos institucijos taip pat gali leisti, kad šioje dalyje nurodytos rūšies nebiržinių išvestinių finansinių priemonių sandorių, kurių kliringą vykdo minėtų institucijų pripažinti kliringo namai, kapitalo reikalavimas būtų lygus kliringo namų reikalaujamam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi išvestinių finansinių priemonių sandorio riziką, ir kad jis yra bent jau lygus atitinkamo sandorio kapitalo reikalavimui, skaičiuojamam pagal toliau šiame priede nustatytą metodą arba taikant ~~VIII~~ priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

↓ 93/6/EEB 2 straipsnio 22 dalis

Šioje dalyje nurodyta *ilgoji pozicija* yra tokia pozicija, kuriai įstaiga yra nustačiusi palūkanų normą, kurią ji gaus tam tikru laiku ateityje, o *trumpoji pozicija* yra tokia pozicija, kuriai įstaiga nustato palūkanų normą, kurią ji mokės tam tikru metu ateityje.

5. Pasirinktiniajimo sandoriai, susiję su palūkanų normomis, skolos priemonėmis, akcijomis, akcijų indeksais, finansiniais ~~būsimaisiais~~ ateities, apsikeitimo sandoriais ir užsienio valiuta, yra traktuojami kaip pozicijos, lygios pagrindinės pasirinktinio sandorio finansinės priemonės vertei, padaugintai iš šio pasirinktinio sandorio delta koeficiento, kaip nurodoma šiame priede. Pastarosios pozicijos gali būti tarpusavyje užskaitomos su visomis identišku pagrindinių vertybinių popierių arba išvestinių pagrindinių finansinių priemonių priešingomis pozicijomis. Gali būti naudojamas atitinkamos biržos taikomas delta arba tas, kurį apskaičiuoja kompetentingos institucijos, o tais atvejais, kai delta nėra nustatytas, arba nebiržinių sandorių atveju, naudojamas pačios įstaigos apskaičiuotas delta, jeigu kompetentingos institucijos mano, kad įstaigos taikomas delta skaičiavimo modelis yra priimtinas.

Vis dėlto kompetentingos institucijos taip pat gali reikalauti, kad įstaigos skaičiuotų savo deltas pagal kompetentingų institucijų nustatytą metodologiją.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
1 dalies b punktas (pritaikytas)

~~Kompetentingos institucijos reikalauja, kad būtų a Apsisaugoma ne tik nuo delta rizikos, bet ir nuo visos kitos su pasirinkimo sandoriais susijusios rizikos. Kompetentingos institucijos gali leisti, kad pasirašytam pasirinkimo sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, nustatytas reikalavimas būtų lygus biržos reikalaujamam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi su atskiru sandoriu susijusią riziką ir kad jis yra bent jau lygus pasirinkimo sandorio kapitalo reikalavimui, skaičiuojamam pagal toliau šiame priede nustatytą skaičiavimo metodą arba taikant VIII priede apibūdintą vidaus modelių metodą. Iki 2006 m. gruodžio 31 d.~~
~~K~~ompetentingos institucijos taip pat gali leisti, kad kapitalo reikalavimas, skaičiuojamas nebiržiniams biržos prekių pasirinkimo sandoriams, kurių kliringą atlieka minėtų institucijų pripažinti kliringo namai, būtų lygus kliringo namų nustatytam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi su pasirinkimo sandoriu susijusią riziką ir kad jis yra bent jau lygus nebiržinio pasirinkimo sandorio kapitalo reikalavimui, kuris būtų gautas pagal toliau šiame priede nustatytą skaičiavimo metodą arba taikant VIII priede apibūdintą vidaus modelių metodą. Be to, kompetentingos institucijos gali leisti, kad reikalavimas nupirktam pasirinkimo sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, arba nebiržiniam pasirinkimo sandoriui atitiktų pagrindinei finansinei priemonei nustatytą reikalavimą, jeigu gautas reikalavimas neviršija pasirinkimo sandorio rinkos vertės. Reikalavimas pasirašytam nebiržiniam pasirinkimo sandoriui nustatomas atsižvelgiant į pagrindinę pasirinkimo sandorio finansinę priemonę.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
1 dalies c punktas

6. Varantai, susiję su skolos finansinėmis priemonėmis ir nuosavybės vertybiniais popieriais, vertinami taip pat kaip ir pasirinkimo sandoriai pagal 5 dalį.

↓ 93/6/EEB

7. Vertinant palūkanų normos riziką, apsikeitimo sandoriai vertinami taip pat kaip ir balanse apskaitomos finansinės priemonės. Todėl palūkanų normos apsikeitimo sandoriai, kurių metu įstaiga gauna kintančios normos palūkanas ir moka fiksuotos normos palūkanas, vertinami kaip ekvivalentiški kintančios palūkanų normos finansinės priemonės, kurios terminas sutampa su laikotarpiu iki kito palūkanų nustatymo, ilgosios pozicijos ir fiksuotos normos palūkanų finansinės priemonės trumposios pozicijos kombinacijai, kai tokios finansinės priemonės terminas sutampa su paties apsikeitimo sandorio terminu.

↓ naujas
➤ TARYBA/EP (100%)

➤ A. Apsaugos pardavėjo traktavimas <

8. ➤ [...] < ➤ Skaičiuojant šalies, kuri prisiima kredito riziką („apsaugos pardavėjo“), rinkos rizikos kapitalo reikalavimą, jei nenurodyta kitaip, turi būti naudojama nominali kredito išvestinių finansinių priemonių sutarties suma. Skaičiuojant specifinės rizikos kapitalo reikalavimą, išskyrus rizikos kapitalo reikalavimą apsikeitimo gražomis sandoriams, kredito išvestinės finansinės priemonės sutarties terminas taikomas vietoje įsipareigojimo termino. Pozicijos nustatomos taip: <

- i) < Apsikeitimo gražomis sandoris sukuria ilgąją poziciją referentinės pozicijos ir trumpąją poziciją vyriausybės obligacijos, ➤ kurios terminas yra tapatus laikotarpiui iki kito palūkanų nustatymo ir < kuriai pagal Direktyvos [2000/12/EB] VI priedą priskiriamas 0 % rizikos koeficientas, skaičiuojant bendrąją rinkos riziką. Jis taip pat sukuria ilgąją referentinės pozicijos poziciją, skaičiuojant specifinę riziką.

- ii) < Kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsisikeitimo sandoris nesukuria pozicijos skaičiuojant bendrąją rinkos riziką. Vertindama specifinę riziką, įstaiga turi atvaizduoti sintetinę ilgąją poziciją ➤, išskyrus atvejus, kai išvestinė finansinė priemonė turi reitingą ir atitinka sąlygas, taikomas pripažįstamai skolai, tuomet išvestinėje finansinėje priemonėje pavaizduojama ilgoji pozicija <. Jei už minėtą produktą mokamos įmokos ar palūkanos, šie pinigų srautai turi būti ➤ [...] < ➤ pavaizduoti kaip faktinė vyriausybės obligacijų pozicija. <

- iii) < Su kreditu susijęs ➤ vardinis < vekselis yra ➤ [...] < ➤ palūkanų normos < produktas, kuris sukuria ilgąją poziciją skaičiuojant paties vekselio bendrąją rinkos riziką. Vertindama specifinę riziką, įstaiga turi atvaizduoti sintetinę ilgąją poziciją. ➤ [...] < ➤ Papildoma ilgoji pozicija pavaizduojama ir vekselio emitentui. Jei su kreditu susijęs vekselis turi išorinį reitingą ir atitinka reikalavimus, taikomus pripažįstamoms skolos pozicijoms, vertinant specifinę riziką, gali būti pavaizduota tik viena ilgoji vekselio pozicija. <

- [...] <

- [...] <

- [...] <

- iv) < ➤ [...] < ➤ Papildomai prie ilgosios pozicijos, skaičiuojant vekselio emitento specifinę riziką, paprastas su kreditu susijęs vekselis < , suteikiantis proporcingą apsaugą, sukuria poziciją kiekvienai pagrindinio įsipareigojimo sudėtinei daliai ➤ [...] < , o bendra nominali sutarties suma paskirstoma visoms pozicijoms proporcingai. Jei galima pasirinkti daugiau nei vieną atitinkamo pagrindinio įsipareigojimo sudėtinę dalį, skaičiuojant specifinę riziką visam pagrindiniam įsipareigojimui taikomas sudėtinės dalies, turinčios didžiausią rizikos koeficientą, koeficientas. ➤ [...] <
- Jei paprastas su kreditu susijęs vekselis turi išorinį reitingą ir atitinka reikalavimus, taikomus pripažįstamoms skolos pozicijoms, vertinant vekselio specifinę riziką, gali būti pavaizduota tik viena ilgoji pozicija. <
- v) Pirmojo įsipareigojimų neįvykdymo kredito išvestinė finansinė priemonė sukuria kiekvienos pagrindinio įsipareigojimo sudėtinės dalies poziciją nominalia verte. Jeigu didžiausias mokėjimas įsipareigojimų neįvykdymo atveju yra mažesnis už kapitalo reikalavimą, apskaičiuotą pagal šios pastraipos pirmajame sakinyje nurodytą metodą, didžiausia mokėjimo suma gali būti laikoma specifinės rizikos kapitalo reikalavimu.
- Antrojo įsipareigojimų neįvykdymo kredito išvestinė finansinė priemonė sukuria kiekvienos pagrindinio įsipareigojimo sudėtinės dalies poziciją nominalia verte, atėmus vieną poziciją (tą, kurios specifinės rizikos kapitalo reikalavimas yra mažiausias). Jeigu didžiausias mokėjimas įsipareigojimų neįvykdymo atveju yra mažesnis už kapitalo reikalavimą, apskaičiuotą pagal šios pastraipos pirmajame sakinyje nurodytą metodą, ši suma gali būti laikoma specifinės rizikos kapitalo reikalavimu.

Jei pirmojo ar antrojo įsipareigojimų neįvykdymo kredito išvestinė finansinė priemonė turi išorinį reitingą ir atitinka reikalavimus, taikomus pripažįstamoms skolos pozicijoms, apsaugos pardavėjas gali apskaičiuoti tik vieną specifinės rizikos kapitalo reikalavimą, atspindintį išvestinės finansinės priemonės reitingą. <

Pozicijos kredito riziką perleidžiančiai šaliai („apsaugos pirkėjui“) nustatomos pagal apsaugos pardavėjo pozicijas, išskyrus su kreditu susijusį vekselį (kuris emitentui nesukuria trumposios pozicijos). Jeigu tam tikru metu kartu su pasirinkimo pirkti sandoriu numatomas vertės padidėjimas, šis terminas laikomas apsaugos terminu. N-osios eilės kredito išvestinių finansinių priemonių atveju apsaugos pirkėjams leidžiama tarpusavyje užskaityti n-1 pagrindinio turto specifinę riziką (t. y. n-1 turtas, kurio kapitalo poreikis specifinei rizikai yra mažiausias).

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

➤ TARYBA/EP (100%)

➤ B. Apsaugos pirkėjo traktavimas <

~~89. Tačiau~~ Įstaigos, kurios išvestinių finansinių priemonių, nurodytų šio priedo 4–7 dalyse, palūkanų riziką įvertina ir valdo pagal rinkos kainas diskontuotų pinigų srautų pagrindu, apskaičiuodamos anksčiau nurodytas pozicijas gali naudotis jautrumo modeliais ir juos taikyti bet kuriai obligacijai, kuri išperkama ne vienu kartu sumokant nominalo vertę termino pabaigoje, o mokant dalimis per likusį terminą. Įstaigos pasirinktą modelį bei jo naudojimą turi patvirtinti kompetentingos institucijos. Tokie modeliai turi imituoti pozicijas, kurios į palūkanų normas pasikeitimus reaguotų taip pat jautriai, kaip ir pagrindiniai grynujų pinigų srautai. Šis jautrumas palūkanų normas pasikeitimams turi būti įvertintas atsižvelgiant į nepriklausomus bazinių palūkanų normų pokyčius visoje pelningumo kreivėje numatant bent po vieną jautrumo tašką kiekvienoje terminų grupėje, pateiktoje šio priedo ~~18~~ 20 ~~20~~ dalies 2 lentelėje. Pozicijos įtraukiamos skaičiuojant kapitalo rodiklį pagal šio priedo ~~15–30~~ 17–32 ~~20~~ dalyse išdėstytas nuostatas.

~~910.~~ Įstaigos, kurios nesinaudoja šio priedo ~~8~~ ~~9~~ dalyje apibūdintais modeliais, gavusios kompetentingų institucijų pritarimą, gali traktuoti kaip visiškai tarpusavyje užskaitytas tas šio priedo 4–7 dalyse išvardytas išvestinių finansinių priemonių pozicijas, kurios atitinka bent tokias sąlygas:

- ~~ii)a)~~ pozicijų vertės yra vienodos ir išreikštos ta pačia valiuta;
- ~~ii)b)~~ bazinė norma (kintančių palūkanų normos pozicijoms) ir atkarpos (fiksutos palūkanų normos pozicijoms) palūkanų norma atitinka viena kitą;
- ~~ii)c)~~ kita palūkanų normos nustatymo diena arba fiksuotų atkarpų pozicijų atveju laikotarpis, liekantis iki termino pabaigos, atitinka toliau nurodytas ribas:
 - i) trumpesnis kaip vienas mėnuo – tą pačią dieną;
 - ii) nuo vieno mėnesio iki vienerių metų – septynias dienas;
 - iii) ilgiau kaip vieneri metai – 30 dienų.

~~1011.~~ Jeigu vertybiniai popieriai arba garantuotos teisės į vertybinių popierių nuosavybę perduodami atpirkimo sandorio būdu arba jeigu vertybiniai popieriai skolinami skolinimo operacijos būdu, jų perdavėjas arba skolintojas įtraukia šiuos vertybinius popierius į savo kapitalo apskaičiavimus vadovaudamasis šiuo priedu tada, kai tokie vertybiniai popieriai atitinka šios direktyvos ~~2 straipsnio 6 dalies a punkte~~ ~~11~~ straipsnyje ~~11~~ išdėstytus reikalavimus.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~11. Kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų pozicijoms taikomi ne šio priedo reikalavimai, susiję su pozicijos rizika, o Direktyvoje 89/647/EEB išdėstyti reikalavimai dėl kapitalo.~~

Specifinė ir bendroji rizika

12. Skolos finansinių priemonių arba akcijų (arba skolos ar akcijų išvestinių finansinių priemonių), kuriomis prekiaujama, pozicijos rizika yra suskirstoma į du komponentus siekiant apskaičiuoti, kiek kapitalo reikia jų rizikai padengti. Vienas iš jų – jos specifinė rizika, t. y. atitinkamos finansinės priemonės kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su jos emitentu, arba (išvestinės finansinės priemonės atveju) rizika, susijusi su pagrindinės finansinės priemonės emitentu. Antrasis pozicijos rizikos komponentas apima bendrąją pozicijos riziką, t. y. tokią finansinės priemonės (parduodamos skolos finansinės priemonės arba skolos finansinės priemonės išvestinės finansinės priemonės atveju) kainos pasikeitimo riziką, kuri priklauso nuo palūkanų normos lygio pasikeitimo arba (akcijų ar akcijų išvestinių finansinių priemonių atveju) nuo bendrų visos akcijų rinkos svyravimų, nesusijusių su jokiais specifiniais atskirų vertybinių popierių požymiais.

SKOLOS FINANSINĖS PRIEMONĖS, KURIOMIS PREKIAUJAMA

13. ~~Įstaiga suskirsto savo grynąsias pozicijas~~ suskirstomos pagal valiutą, kuria jos yra išreikštos, ir apskaičiuoja kapitalo reikalavimus bendrajai ir specifinei rizikai pagal kiekvieną valiutą atskirai.

Specifinė rizika

↓93/6/EB

⇒ naujas

14. Įstaiga priskiria savo prekybos knygos grynąsias pozicijas, ~~apskaičiuotas pagal šio priedo 1 dalį, atitinkamoms 1 lentelėje nurodytoms kategorijoms pagal likusius terminus ir įvertina jas pagal riziką. Po to, norėdama apskaičiuoti savo kapitalą, reikalingą apsisaugoti nuo specifinės rizikos, įstaiga susumuoja pozicijas, padauginas iš rizikos koeficiento, nepriklausomai nuo to, ar jos ilgosios, ar trumposios.~~ ⇒ apskaičiuotas pagal 1 dalį, atitinkamoms 1 lentelėje nurodytoms kategorijoms pagal jų emitentą (įsipareigojantįjį asmenį), išorinį arba vidinį kredito vertinimą ir likusį iki išpirkimo terminą, tuomet jas padaugina iš nurodytų koeficientų. Po to, norėdama apskaičiuoti kapitalo reikalavimą specifinei rizikai, įstaiga sudeda pagal riziką įvertintas pozicijas, nesvarbu, ar jos ilgosios, ar trumposios. ⇐

93/6/EEB

I lentelė

Centrinės vyriausybės pozicijos	Pripažįstamos pozicijos			Kitos nuosavų lėšų pozicijos
	iki 6 mėn.	nuo 6 iki 24 mėn.	virš 24 mėn.	
0,00 %	0,25 %	1,00 %	1,60 %	8,00 %

↴ naujas

➤ TARYBA/EP (100%)

I lentelė

➤ [...] < ➤ Kategorijos <	Specifinės rizikos kapitalo poreikio koeficientas
Skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja centrinė valdžia, taip pat kuriuos išleidžia centriniai bankai, tarptautinės organizacijos, daugiašaliai plėtros bankai arba valstybių narių regioninės ar vietos valdžios institucijos ir kuriems ➤ [...] < ➤ galima taikyti kredito kokybės vertinimo 1 žingsnį arba kuriems būtų suteiktas 0 proc. rizikos koeficientas pagal rizikos koeficiento pozicijos taisyklės, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose. <	0 %

<p>Skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja centrinė valdžia, taip pat kuriuos išleidžia centriniai bankai, tarptautinės organizacijos, daugiašaliai plėtros bankai arba valstybių narių regioninės ar vietos valdžios institucijos ir ➤ [...] ◀</p> <p>➤ kuriems galima taikyti kredito kokybės vertinimo 2 ir 3 žingsnius pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose, ir skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja institucijos, kurios suteikia kredito kokybės vertinimo 1 ir 2 žingsnius pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose, ir skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja institucijos, kurios suteikia kredito kokybės vertinimo 3 žingsnį pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 28 punkto 1 dalies VI priede, ir skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja institucijos, kurios suteikia kredito kokybės vertinimo 1 ir 2 žingsnius pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose. ◀</p> <p>Kitos pripažįstamos pozicijos, kaip apibrėžta 15 dalyje.</p>	<p>0,25 % (likęs terminas iki išpirkimo – šeši mėnesiai arba mažiau)</p> <p>1,00 % (likęs terminas iki išpirkimo – daugiau kaip šeši mėnesiai ir ne daugiau kaip 24 mėnesiai, įskaitant 24 mėnesius)</p> <p>1,60 % (likęs terminas iki išpirkimo – daugiau kaip 24 mėnesiai)</p>
--	--

<p>➤ [...] < ➤ <u>Skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia centrinė valdžia, taip pat kuriuos išleidžia centriniai bankai, tarptautinės organizacijos, daugiašaliai plėtros bankai arba valstybių narių regioninės ar vietos valdžios institucijos ir kuriems galima taikyti kredito kokybės vertinimo 2 ir 3 žingsnius pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose, ir skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja institucijos, kurios suteikia kredito kokybės vertinimo 2 ir 3 žingsnius pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose, ir skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja institucijos, kurios suteikia kredito kokybės vertinimo 3 žingsnį pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 28 punkto 1 dalies VI priede, ir skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja imonės, kurios suteikia kredito kokybės vertinimo 1 ir 2 žingsnius pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose.</u></p> <p><u>Kitos pripažįstamos pozicijos, kaip apibrėžta 15 dalyje.</u> <</p>	<p>➤ [...] <</p> <p>➤ <u>0,25 proc. (likęs terminas iki išpirkimo – šeši mėnesiai arba mažiau)</u></p> <p><u>1,00 proc. (likęs terminas iki išpirkimo – daugiau kaip šeši mėnesiai ir ne daugiau kaip 24 mėnesiai, įskaitant 24 mėnesius)</u></p> <p><u>1,60 proc. (likęs terminas iki išpirkimo – daugiau kaip 24 mėnesiai)</u> <</p>
--	--

<p>➤ <u>Skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia centrinė valdžia, taip pat kuriuos išleidžia centriniai bankai, tarptautinės organizacijos, daugiašaliai plėtros bankai arba valstybių narių regioninės ar vietos valdžios institucijos ir kuriems galima taikyti kredito kokybės vertinimo 4 ir 5 žingsnius pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose, ir skolos vertybiniai popieriai, kuriems galima taikyti kredito kokybės vertinimo 2 ir 3 žingsnius ir skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja institucijos, kurios suteikia kredito kokybės vertinimo 3 žingsnį pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 26 punkto 1 dalies VI priede ir skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja įmonės, kurios suteikia kredito kokybės vertinimo 3 ir 4 žingsnius pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose.</u></p> <p><u>Pozicijos, kurioms neįmanoma taikyti IKVI atliekamo kredito rizikos vertinimo.</u> ◀</p>	<p>➤ <u>8.00 proc.</u> ◀</p>
---	------------------------------

<p>➤ <u>Skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia centrinė valdžia, taip pat kuriuos išleidžia centriniai bankai, tarptautinės organizacijos, daugiašaliai plėtros bankai arba valstybių narių regioninės ar vietos valdžios institucijos ir kuriems galima taikyti kredito kokybės vertinimo 6 žingsnį pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose, ir skolos vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia arba už kuriuos garantuoja įmonės, kurios suteikia kredito kokybės vertinimo 5 ir 6 žingsnius pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose.</u> ◀</p>	<p>➤ <u>12.00 proc.</u> ◀</p>
--	-------------------------------

➤ Kad įstaigos, kurios taiko rizikos koeficiento pozicijos taisykles, numatytas Direktyvos [2000/12/EB] 84–89 straipsniuose, galėtų pritaikyti kredito kokybės vertinimo žingsnį, isipareigojančioji pozicija turi turėti vidaus reitingą, pagal kurį PD yra toks pats arba mažesnis nei kredito kokybės vertinimo žingsnis pagal rizikos koeficiento pozicijos taisykles, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose.

Atsižvelgiant į žemiau pateiktą lentelę, nelikvidžių emitentų finansinėms priemonėms taikomas 8 ar 12 proc. specifinis rizikos kapitalo reikalavimas. Kompetentingos institucijos gali reikalauti įmones taikyti aukštesnį specifinės rizikos kapitalo poreikį tokioms priemonėms ir (arba) drausti įskaitymus tarp tokių priemonių ir kitų skolos finansinių priemonių, kad būtų galima nustatyti bendrąją rinkos riziką.

Pozicijų pavertimui vertybiniais popieriais, kuriam taikomas išskaitymas pagal Direktyvos 2000/12/EB 66 straipsnio 2 dalį, arba rizikai, kurios koeficientas yra 1250 proc. pagal šios direktyvos IX priedo 4 dalį taikomas kapitalo reikalavimas, kuris yra nemažesnis nei IX priedo 4 dalyje numatyti reikalavimai. Neklasifikuotoms likvidumo sutartims taikomas kapitalo reikalavimas, kuris yra ne mažesnis nei Direktyvos 2000/12/EB IX priedo 4 dalyje numatytas kapitalo reikalavimas. <

15. Taikant 14 dalį, *pripažįstamos pozicijos* apima:

- a) ilgąsias ir trumpąsias pozicijas turto, kuriam suteiktas ne žemesnis nei investicinis kredito kokybės žingsnis, nustatomas priskyrimo proceso, aprašyto Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies, 2 skyriaus 3 skirsnio 1 poskirsnyje, metu;
- b) ilgąsias ir trumpąsias pozicijas turto, kurio išsipareigojimų neįvykdymo tikimybė dėl emitento mokumo yra ne didesnė už a punkte nurodyto turto pagal Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies 2 skyriaus 3 skirsnio 2 poskirsnyje aprašytą metodą;
- c) ilgąsias ir trumpąsias pozicijas turto, kurio nėra įvertinusi išorinė kredito vertinimo institucija ir kuris atitinka toliau nurodytas sąlygas:
 - i) atitinkamos įstaigos jį laiko pakankamai likvidžiu;
 - ii) jo investicinė kokybė, įstaigos vertinimu, bent jau prilygsta a punkte nurodyto turto investicinio reitingo kokybei;

- iii) jis yra įregistruotas bent vienoje reguliuojamoje valstybės narės rinkoje arba vertybinių popierių biržoje, esančioje trečiojoje šalyje, jeigu tą biržą pripažįsta atitinkamos valstybės narės kompetentingos institucijos;
- d) > [...] < > [...] < > ilgosios ir trumposios < turto, kurio emitentas yra įstaigos, kurioms taikomi Direktyvoje [2000/12/EB] nustatyti kapitalo pakankamumo reikalavimai, > [...] < > pozicijos:
 - i) kurias minėtos institucijos laiko pakankamai likvidžiomis,
 - ii) kurių investavimo kokybę, anot įstaigos nuosavo vertinimo atitinka bent jau a punkte paminėtų pozicijų investavimo kokybę; <
- > da) vertybiniai popieriai, kuriuos išleidžia įstaigos, priskiriami mažiausiai atitinkamai ar aukštesnei kredito kokybės klasei nei tie, kuriems galima taikyti kredito kokybės vertinimo 2 žingsnį pagal įstaigų rizikos koeficiento pozicijos taisyklės, nurodytas Direktyvos [2000/12/EB] 78–83 straipsniuose, ir kurioms taikoma šią direktyvą atitinkanti reguliavimo ir priežiūros sistema. <

Skolos finansinių priemonių įvertinimo būdą turi nuodugniai išnagrinėti kompetentingos institucijos, kurios atmeta įstaigos sprendimą, jeigu, jų nuomone, su atitinkamomis finansinėmis priemonėmis susijęs rizikos laipsnis yra per didelis, kad jas būtų galima priskirti pripažįstamoms pozicijoms.

16. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaiga taikytų maksimalų kapitalo poreikio koeficientą, nurodytą 1 lentelėje, toms finansinėms priemonėms, kurios susijusios su ypatinga rizika dėl nepakankamo jų emitento mokumo ar dėl jų likvidumo.

Bendroji rizika

a) Kapitalo reikalavimų apskaičiavimas pagal terminus

~~15~~17. Kapitalo reikalavimų, kurie susiję su apsisaugojimu nuo bendrosios rizikos, apskaičiavimas apima du pagrindinius etapus. Pirma, visos pozicijos yra padauginamos iš rizikos koeficiento priklausomai nuo termino (kaip paaiškinta šio priedo ~~16~~ 18 dalyje), kad būtų galima apskaičiuoti kapitalo kiekį, reikalingą jų rizikai padengti. Antra, ši reikalingą kapitalą leidžiama sumažinti, jeigu iš rizikos koeficiento padauginta pozicija turi priešingą iš rizikos koeficiento padaugintą poziciją, kuri patenka į tą pačią terminų grupę kaip ir pirmoji pozicija. Sumažinti reikalingą kapitalą leidžiama ir tuo atveju, kai priešingos iš rizikos koeficiento padaugintos pozicijos terminų ribos skiriasi, o šio sumažinimo dydis priklausys nuo to, ar abi minėtos pozicijos priklauso tai pačiai zonai, ar ne, taip pat nuo pačių zonų. Iš viso yra trys zonos, sudarytos iš kelių terminų grupių.

~~16~~18. Įstaiga priskiria savo grynąsias pozicijas atitinkamoms terminų grupėms, nurodytoms šio priedo ~~18~~ 20 dalyje pateikiamos 2 lentelės 2 arba 3 skiltyje. Priskirdama fiksuotos palūkanų normos finansines priemones, ji remiasi likusiu iki išpirkimo terminu, o priskirdama finansines priemones, kurių palūkanų norma prieš galutinį išpirkimo terminą keičiasi, – laikotarpiu, likusiu iki naujo palūkanų normos nustatymo. Įstaiga taip pat išskiria skolos finansines priemones su 3 % arba didesnėmis atkarpos palūkanomis bei tas finansines priemones, kurių atkarpos palūkanos nesiekia 3 %, ir kiekvieną iš jų įrašo į 2 lentelės 2 arba 3 skiltį. Po to kiekvieną jų padaugina iš 2 lentelės 4 skiltyje nurodyto koeficiento pagal atitinkamą termino grupę.

1719. Po to įstaiga atskirai susumuoja ilgąsias pozicijas, padaugintas iš rizikos koeficiento, ir trumpąsias pozicijas, padaugintas iš rizikos koeficiento pagal kiekvieną termino grupę. Iš rizikos koeficiento padaugintos pirmosios pozicijos suma, kuri atitinka iš rizikos koeficiento padaugintos antrosios pozicijos sumą toje pačioje terminų grupėje, yra suderinta ir pagal riziką įvertinta vienos terminų grupės pozicija, o likusi ilgoji arba trumpoji pozicija yra tos pačios terminų grupės nesuderinta pagal riziką įvertinta pozicija. Po to apskaičiuojama bendra visų suderintų ir pagal riziką įvertintų terminų grupių pozicija.

1820. Įstaiga apskaičiuoja nesuderintų pagal riziką įvertintų ilgųjų pozicijų sumas kiekvienos 2 lentelėje nurodytos zonos terminų grupėje, kad galėtų apskaičiuoti nesuderintą pagal riziką įvertintą ilgąją poziciją kiekvienai zonai. Panašiai, norint apskaičiuoti atitinkamos zonos nesuderintą pagal riziką įvertintą trumpąją poziciją, apskaičiuojama nesuderintų pagal riziką įvertintų trumpųjų pozicijų suma kiekvienoje konkrečios zonos terminų grupėje. Ta atitinkamos zonos nesuderintos ilgosios pozicijos, įvertintos pagal riziką, dalis, kuri yra suderinta su tos pačios zonos nesuderinta pagal riziką įvertinta trumpąja pozicija, yra suderinta pagal riziką įvertinta tos zonos pozicija. Ta dalis atitinkamos zonos nesuderintos pagal riziką įvertintos ilgosios arba nesuderintos pagal riziką įvertintos trumposios pozicijos, kuri negali būti suderinta, kaip nurodyta anksčiau, laikoma nesuderinta pagal riziką įvertinta tos zonos pozicija.

2 lentelė

Zona	Terminas		Rizikos koeficientas (%)	Tikėtinas palūkanų normos pasikeitimas (%)
	Atkarpos palūkanų norma 3 % ar daugiau	Atkarpos palūkanų norma < 3 %		
Pirmoji zona	0 mėn. ≤ 1 mėn.	0 mėn. ≤ 1 mėn.	0,00	—
	>1 mėn. ≤ 3 mėn.	>1 mėn. ≤ 3 mėn.	0,20	1,00
	>3 mėn. ≤ 6 mėn.	> 3 mėn. ≤ 6 mėn.	0,40	1,00
	> 6 mėn. ≤ 12 mėn.	> 6 mėn. ≤ 12 mėn.	0,70	1,00
Antroji zona	> 1 mėn. m. ≤ 2 mėn. m.	> 1,0 mėn. m. ≤ 1,9 mėn. m.	1,25	0,90
	> 2 mėn. m. ≤ 3 mėn. m.	> 1,9 mėn. m. ≤ 2,8 mėn. m.	1,75	0,80
	> 3 mėn. m. ≤ 4 mėn. m.	> 2,8 mėn. m. ≤ 3,6 mėn. m.	2,25	0,75
Trečioji zona	> 4 mėn. m. ≤ 5 mėn. m.	> 3,6 mėn. m. ≤ 4,3 mėn. m.	2,75	0,75
	> 5 mėn. m. ≤ 7 mėn. m.	> 4,3 mėn. m. ≤ 5,7 mėn. m.	3,25	0,70
	> 7 mėn. m. ≤ 10 mėn. m.	> 5,7 mėn. m. ≤ 7,3 mėn. m.	3,75	0,65
	> 10 mėn. m. ≤ 15 mėn. m.	> 7,3 mėn. m. ≤ 9,3 mėn. m.	4,50	0,60
	> 15 mėn. m. ≤ 20 mėn. m.	> 9,3 mėn. m. ≤ 10,6 mėn. m.	5,25	0,60
	> 20 m.	> 10,6 mėn. m. ≤ 12,0 mėn. m.	6,00	0,60
		> 12,0 mėn. m. ≤ 20,0 mėn. m.	8,00	0,60
		> 20 m.	12,50	0,60

↓ 93/6/EB (pritaikytas)

~~19~~21. Po to apskaičiuojama nesuderintos pagal riziką įvertintos ilgosios (trumposios) pozicijos pirmoje zonoje, kuri derinama su nesuderinta pagal riziką įvertinta ilgąja (trumpąja) pozicija antroje zonoje, suma. Šio priedo ~~23~~ 25 dalyje tai vadinama pagal riziką įvertinta pirmosios ir antrosios zonų suderinta pozicija. Tokiu pat būdu apskaičiuojama nesuderintos pagal riziką įvertintos likusios dalies antroje zonoje ir nesuderintos pagal riziką įvertintos pozicijos trečioje zonoje suderinta pagal riziką įvertinta antrosios ir trečiosios zonų pozicija.

~~20~~22. Įstaiga gali, jeigu ji to pageidauja, pakeisti šio priedo ~~19~~ 21 dalyje nurodytą tvarką pirmiausia apskaičiuodama pagal riziką įvertintą antrosios ir trečiosios zonų suderintą poziciją, o vėliau pirmosios ir antrosios zonų suderintą poziciją.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~21~~23. Po to nesuderintos pagal riziką įvertintos pozicijos likusi dalis pirmoje zonoje yra suderinama su nesuderinta pozicijos dalimi trečioje zonoje, kuri lieka po pastarosios zonos pozicijos suderinimo su antrosios zonos pozicija, taip apskaičiuojant pagal riziką įvertintą pirmosios ir trečiosios zonų suderintą poziciją.

~~22~~24. Atlikus šio priedo ~~19, 20 ir 21~~ 21, 22 ir 23 dalyse nurodytus atskirus suderinimo apskaičiavimus, likusios pozicijos yra susumuojamos.

~~23~~25. Įstaigos kapitalo reikalavimas apskaičiuojamas susumuojant:

- a) 10 % visų terminų grupių pagal riziką įvertintų suderintų pozicijų sumos;
- b) 40 % pirmosios zonos pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos;
- c) 30 % antrosios zonos pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos;
- d) 30 % trečiosios zonos pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos;
- e) 40 % pirmosios ir antrosios bei antrosios ir trečiosios zonų pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos (žr. šio priedo ~~19~~ 21 dalį);
- f) 150 % pirmosios ir trečiosios zonų pagal riziką įvertintos suderintos pozicijos;
- g) 100 % pagal riziką įvertintų nesuderintų pozicijų likusios dalies.

b) Kapitalo reikalavimų apskaičiavimas pagal trukmę

2426. Valstybės narės kompetentingos institucijos visoms arba kai kurioms įstaigoms gali leisti naudoti skolos finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama, bendrosios rizikos kapitalo reikalavimo apskaičiavimo sistemą pagal trukmę, kuri, skirtingai nuo šio priedo ~~15–23~~ 17–25 dalyse nurodytos sistemos, atspindi trukmę, su sąlyga, kad įstaiga šią sistemą taiko nuosekliai.

2527. Naudodama šią \otimes 26 dalyje nurodytą \otimes sistemą, įstaiga pagal kiekvieno fiksuotos palūkanų normos skolos finansinės priemonės rinkos vertę apskaičiuoja savo pelningumą iki išpirkimo termino, kuris yra teorinė to vertybinio popieriaus diskonto norma. Skaičiuodama kintančios palūkanų normos finansinių priemonių pelningumą, įstaiga pagal kiekvienos finansinės priemonės rinkos vertę apskaičiuoja savo pelningumą vadovaudamasi prielaida, jog pagrindinė suma bus gražinta tada, kai bus galima iš naujo nustatyti palūkanas.

2628. Po to įstaiga apskaičiuoja kiekvienos skolos finansinės priemonės modifikuotą trukmę pagal formulę: modifikuota trukmė = $((\text{trukmė } (T))/(1 + r))$, čia:

D	=	$\frac{((\sum_{t=1}^m ((t C_t)/((1 + r)^t))))}{(\sum_{t=1}^m ((C_t)/((1 + r)^t)))}$
---	---	---

čia:		
r	=	pelningumas (žr. šio priedo 25 dalį),
C ₁	=	atsiskaitymas grynaisiais per laikotarpį ,1,
m	=	visas terminas (žr. šio priedo 25 dalį).

2729. Atlikusi šiuos apskaičiavimus, įstaiga kiekvieną skolos finansinę priemonę priskiria atitinkamai zonai, nurodytai šio priedo 3 lentelėje. Ji tai daro vadovaudamasi modifikuota kiekvieno vertybinio popieriaus trukme.

3 lentelė

Zona	Modifikuota trukmė (metais)	Tikėtina palūkanų norma (pasikeitimas %)
Pirmoji zona	$> 0 \leq 1,0$	1,0
Antroji zona	$> 1,0 \leq 3,6$	0,85
Trečioji zona	$> 3,6$	0,7

2830. Tuomet įstaiga apskaičiuoja kiekvienos finansinės priemonės pagal trukmę įvertintą poziciją, padauginama šios finansinės priemonės rinkos kainą iš jos modifikuotos trukmės bei iš tokios modifikuotos trukmės priemonei taikomo tikėtino palūkanų normos pasikeitimo (žr. šio priedo 3 lentelės 3 skiltį).

2931. Įstaiga apskaičiuoja kiekvienos zonos pagal trukmę įvertintas ilgąsias ir trumpąsias pozicijas. Ilgųjų pozicijų suma, kurią atitinka trumpųjų pozicijų suma kiekvienoje zonoje, laikoma tos zonos suderinta pagal trukmę įvertinta pozicija.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

Po to įstaiga apskaičiuoja kiekvienos zonos nesuderintas pagal trukmę įvertintas pozicijas. Tai darydama, ji vadovaujasi nesuderintų pozicijų apskaičiavimo tvarka, išdėstyta šio priedo ~~19-22~~ 21–24 dalyse.

↓93/6/EB

3032. Įstaigos kapitalo reikalavimas apskaičiuojamas susumuojant:

- a) 2 % kiekvienos zonos suderintos ir pagal trukmę įvertintos pozicijos;
- b) 40 % suderintų ir pagal trukmę įvertintų pirmosios ir antrosios bei antrosios ir trečiosios zonų tarpusavio pozicijų;
- c) 150 % suderintos ir pagal trukmę įvertintos pirmosios ir trečiosios zonų tarpusavio pozicijos;
- d) 100 % likusios nesuderintų ir pagal trukmę įvertintų pozicijų dalies.

NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI

3133. Įstaiga susumuoja visas savo grynąsias ilgąsias ir grynąsias trumpąsias pozicijas taip, kaip nurodyta šio priedo 1 dalyje. Abiejų šių pozicijų suma yra įstaigos visa bendroji pozicija. Skirtumas tarp šių dviejų pozicijų yra įstaigos visa grynoji pozicija.

Specifinė rizika

↓93/6/EEB

⇒ naujas

~~32.34~~⇒ Įstaiga susumuoja visas savo grynąsias ilgąsias ir trumpąsias pozicijas taip, kaip nurodyta šio priedo 1 dalyje. ⇐ Norėdama apskaičiuoti kapitalo reikalavimą apsaugojimui nuo specifinės rizikos, įstaiga padaugina savo visą bendrąją poziciją iš 4 %.

↓ 93/6/EB (pritaikytas)

~~3335. Nepaisant šio priedo 35~~ Taikydamos išlygą šio priedo 34 dalies reikalavimams, kompetentingos institucijos gali numatyti ne 4 %, bet 2 % kapitalo reikalavimą specifinei rizikai padengti tiems įstaigos turimiems akcijų portfeliams, kurie tenkina tokias sąlygas:

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 1 dalies d punktas (pritaikytas)
➤ TARYBA/EP (100%)

~~ii)a)~~ tai negali būti tik skolos finansines priemones, kuriomis prekiaujama ir kurioms pagal ~~14 dalyje pateiktą~~ 1 lentelę šiuo metu taikomas 8 % ➤ arba 12 proc. ◀ arba mažesnis reikalavimas, išleidusių emitentų nuosavybės vertybiniai popieriai tik dėl to, kad jie yra garantuoti arba apdrausti;

↓ 93/6/EEB

~~ii)b)~~ laikantis objektyvių kriterijų, atitinkamos akcijos turi būti kompetentingų institucijų laikomos labai likvidžiomis;

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~iii)c)~~ jokia atskira pozicija negali sudaryti daugiau kaip 5 % viso įstaigos akcijų portfelio vertės.

~~Tačiau~~

Taikydamos c punktą, kompetentingos institucijos gali leisti, kad atskiros pozicijos sudarytų iki 10 %, jeigu bendra tokių pozicijų suma neviršija 50 % viso portfelio.

↓ 93/6/EEB

Bendroji rizika

3436. Įstaigos kapitalo reikalavimas bendrajai rizikai padengti yra jos visa grynoji pozicija padauginta iš 8 %.

Būsimieji Ateities akcijų indekso sandoriai

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

3537. Būsimieji Ateities akcijų indekso sandoriai (pagal delta koeficientą įvertinti sandoriai, ekvivalentiškai ~~būsimiesiems~~ ateities akcijų indekso pasirinktiniams sandoriams bei akcijų indekso pasirinktiniams sandoriams, kurie toliau tekste bendrai vadinami «būsimaisiais ateities akcijų indekso sandoriais»), gali būti suskirstyti į pozicijas pagal visas juos sudarančias akcijas. Šios pozicijos gali būti traktuojamos kaip pagrindinės bazinės pozicijos, išreikštos atitinkamomis akcijomis. ~~Todėl~~ ir , kurios, gavus kompetentingų institucijų pritarimą, ~~jos~~ gali būti tarpusavyje užskaitomos su priešingomis tų pagrindinių akcijų pozicijomis.

↓93/6/EEB

~~3638.~~ Kompetentingos institucijos užtikrina, kad visos įstaigos, kurios yra tarpusavyje užskaičiusios vienos ar kelių akcijų, sudarančių ~~būsimąjį ateities~~ akcijų indeksų sandorį, pozicijas su viena ar keliomis pozicijomis, kurias sudaro pats ~~būsimasis ateities~~ akcijų indeksų sandoris, turi pakankamai kapitalo padengti nuostolių riziką, galinčią atsirasti dėl to, kad tokių ~~būsimųjų ateities~~ sandorių vertė keisis taip, kad šie pokyčiai nesutaps su juos sudarančių akcijų vertės pokyčiais; kompetentingos institucijos šį reikalavimą taiko ir tada, kai įstaigos turi priešingų ~~būsimųjų ateities~~ akcijų indeksų sandorių pozicijas, kurios skiriasi savo terminais arba sudėti arba ir terminais, ir sudėti.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~3739.~~ ~~Nepaisant~~ Taikant išlygą šio priedo ~~35 ir 36~~ 37 ir 38 dalių reikalavimams, tiems ~~būsimiesiems ateities~~ akcijų indeksų sandoriams, kuriais prekiaujama biržoje ir kurių indeksai, kompetentingų institucijų nuomone, yra plačiai diversifikuoti, taikomas 8 % kapitalo reikalavimas bendrajai rizikai padengti, tačiau specifinei rizikai kapitalo reikalavimas netaikomas. Tokie ~~būsimieji ateities~~ akcijų indeksų sandoriai įtraukiami į šio priedo ~~34~~ 33 dalyje nurodytus visos grynosios pozicijos apskaičiavimus, tačiau neįtraukiami į toje pačioje dalyje nurodytus visos bendrosios pozicijos apskaičiavimus.

↓93/6/EEB

~~3840.~~ Jeigu ~~būsimasis ateities~~ akcijų indeksų sandoris neskirstomas į ~~pagrindines bazines~~ jį sudarančias pozicijas, tuomet jis traktuojamas kaip atskira akcija. Tačiau šios atskiros akcijos specifinės rizikos galima nepaisyti, kai atitinkamu ~~būsimuoju ateities~~ akcijų indeksų sandoriu yra prekiaujama biržoje, o jo indeksas, kompetentingų institucijų nuomone, yra plačiai diversifikuotas.

FINANSINIŲ PRIEMONIŲ EMISIJOS PLATINIMAS

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

3941. Jeigu įstaiga organizuoja skolos ir nuosavybės finansinių priemonių platinimą, kompetentingos institucijos gali leisti jai naudoti toliau nurodytą kapitalo reikalavimų apskaičiavimo tvarką. Pirmiausia įstaiga apskaičiuoja savo grynąsias pozicijas atimdama platinamas pozicijas, kurias yra pasirašiusios ar kurių nupirkimą oficialiais susitarimais patvirtino trečiosios šalys. Antra, įstaiga sumažina savo grynąsias pozicijas ~~tokiais~~ 4 lentelėje nurodytais koeficientais.

4 lentelė

— 0 darbo diena:	100 %
— 1 darbo diena:	90 %
— 2–3 darbo dienos:	75 %
— 4 darbo diena:	50 %
— 5 darbo diena:	25 %
— po 5 darbo dienos:	0 %.

93/6/EEB

Nulinė (0) darbo diena yra ta darbo diena, kurią įstaiga besąlygiškai įsipareigoja nupirkti žinomą kiekį vertybinių popierių už sutartą kainą.

Trečia, įstaiga apskaičiuoja savo kapitalo reikalavimus pagal sumažintas platinamos emisijos pozicijas.

Kompetentingos institucijos užtikrina, kad įstaiga turėtų pakankamą kapitalą padengti nuostolių rizikai, kuri yra laikotarpiu nuo pradinio įsipareigojimo iki 1 darbo dienos.

naujas

➤ TARYBA/EP (100%)

SPECIFINĖS RIZIKOS KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS KREDITO IŠVESTINĖMIS FINANSINĖMIS PRIEMONĖMIS APDRAUSTOMS PREKYBOS KNYGOS POZICIJOMS

42. Apsauga, kurią suteikia kredito išvestinės finansinės priemonės, pripažįstama pagal 43–46 dalyse išdėstytus principus.

43. Minėta apsauga visiškai pripažįstama tuomet, kai dviejų pozicijos dalių vertė visada juda priešinga kryptimi ir daugiau ar mažiau tokiu pačiu mastu. Taip yra šiais atvejais:

- a) abi dalis sudaro visiškai vienodos priemonės; arba
- b) ilgoji pinigų srauto pozicija yra apdrausta apsikeitimo gražomis sandoriu (arba atvirkščiai) ir yra visiškas atitikimas tarp referentinės pozicijos ir bazinių pozicijų (t. y. pinigų srauto pozicijos). Apsikeitimo sandorio terminas gali skirtis nuo bazinės pozicijos termino.

Šiais atvejais specifinės rizikos kapitalo reikalavimas neturėtų būti skaičiuojamas nei vienai pozicijos daliai.

44. Bus taikoma 80 % tarpusavio užskaita, kai abiejų pozicijos dalių vertė visada juda priešinga kryptimi ir kai tiksliai atitinka referentinė pozicija, referentinės pozicijos ir kredito išvestinės finansinės priemonės terminas ir bazinės pozicijos valiuta. Be to, dėl pagrindinių kredito išvestinės finansinės priemonės sutarties savybių kredito išvestinės finansinės priemonės kaina neturėtų keistis taip, kad realiai nukryptų nuo pinigų srauto pozicijos kainų pasikeitimo. Jeigu sandoriu perkeliama rizika, bus taikoma 80 % specifinės rizikos užskaita tai sandorio daliai, kurios kapitalo reikalavimas yra didesnis, tuo tarpu specifinės rizikos reikalavimas kitai daliai yra lygus nuliui.

45. Apsauga iš dalies pripažįstama tuo atveju, kai dviejų pozicijos dalių vertė dažniausiai juda skirtinga kryptimi. Taip yra šiais atvejais:

- a) pozicija atitinka 43 dalies b punkte aprašytą atvejį, tačiau yra neatitikimas tarp referentinės pozicijos ir bazinės pozicijos turto. Tačiau pozicijos atitinka šiuos reikalavimus:
 - i) palyginti su bazine pozicija referentinė pozicija yra to paties arba žemesnio rango;
 - ii) bazinės pozicijos ir referentinės pozicijos tas pats įsipareigojantysis asmuo ir joms taikomos priešpriešinio įsipareigojimų neįvykdymo ir priešpriešinio išankstinio nutraukimo sąlygos, kurių vykdymas užtikrinamas teisinėmis priemonėmis;
- b) pozicija atitinka 43 dalies a punkte arba 44 dalyje aprašytą atvejį, bet yra neatitikimas tarp kredito užtikrinimo ir pagrindinio turto valiutos arba termino (informacija apie valiutų neatitikimus turėtų būti teikiama kartu su informacija apie užsienio valiutos kurso riziką, teikiama pagal III priedą);

- c) pozicija atitinka 44 dalyje aprašytą atvejį, tačiau yra neatitikimas tarp pinigų srauto pozicijos ir kredito išvestinės finansinės priemonės turto. Tačiau atvaizduojant kredito išvestinę finansinę priemonę pagrindinis turtas priskiriamas įsipareigojimams.

Kiekvienu iš šių atvejų kiekvienos sandorio dalies specifinės rizikos kapitalo reikalavimai ne sudedami, o taikomas tik didesnis iš dviejų kapitalo reikalavimų.

46. Visais atvejais, kuriems netaikoma > [...] < > 43–45 dalis < , specifinės rizikos kapitalo reikalavimas bus apskaičiuotas abiem > [...] < > pozicijų < dalims.

KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTŲ PREKYBOS KNYGOS POZICIJOMS

47. Kapitalo reikalavimai kolektyvinio investavimo subjektų (KIS), atitinkančių 11 straipsnyje nustatytas sąlygas, prekybos knygos pozicijoms apskaičiuojami taikant 48–56 dalyse nurodytus metodus.

48. Nepažeidžiant kitų šio skirsnio nuostatų, KIS pozicijoms taikomas 32 % pozicijos rizikos (specifinės ir bendrosios) kapitalo reikalavimas. Nepažeidžiant III priedo 3 dalies i punkto arba V straipsnio 13 dalies v punkto, kai taikomas tose dalyse nustatytas modifikuotas aukso traktavimas, KIS pozicijoms taikomas ne didesnis kaip 40 % pozicijos rizikos (specifinės ir bendrosios) ir užsienio valiutos kurso rizikos kapitalo reikalavimas.

49. Kapitalo reikalavimą, taikomą 51 dalyje nustatytus kriterijus atitinkančių KIS pozicijoms, įstaigos gali nustatyti taikydamos 53–56 dalyse nustatytus metodus.

50. Jeigu nenurodyta kitaip, neleidžiama tarpusavyje užskaityti pagrindinių KIS investicijų ir kitų įstaigos turimų pozicijų.

BENDRIEJI KRITERIJAI

51. Bendrieji kriterijai, kurių pagrindu įgyjama teisė į KIS pozicijas, kurių emitentai yra Bendrijoje prižiūrimos ar įsisteigusios bendrovės, taikyti 53–56 dalyse nustatytus metodus, yra šie:

- a) KIS prospekte ar lygiaverčiame dokumente pateikta ši informacija:
 - i) turto, į kurį KIS leidžiama investuoti, kategorijos;
 - ii) jeigu KIS investicijoms taikomi apribojimai, – santykiniai apribojimai ir jų apskaičiavimo metodai;
 - iii) jeigu KIS leidžiama skolintis, – didžiausias įsiskolinimo lygis;
 - iv) jeigu KIS leidžiama investuoti į nebiržines išvestines finansines priemones arba vykdyti atpirkimo pobūdžio operacijas, – priemonės, skirtos riboti sandorio šalies riziką, atsirandančią dėl tokių sandorių vykdymo;
- b) KIS teikia pusės metų ir metines verslo (finansines) ataskaitas, kurių pagrindu galima įvertinti jos turta ir įsipareigojimus, pajamas ir operacijas per ataskaitinį laikotarpį;
- c) investicinio vieneto turėtojo prašymu, KIS investiciniai vienetai (arba akcijos) kiekvieną dieną iš KIS turto gali būti paversti grynaisiais pinigais;
- d) investicijos KIS atskiriamos nuo KIS valdytojo turto;
- e) investuojančioji įstaiga atlieka tinkamą KIS rizikos vertinimą.

52. Trečiųjų šalių KIS gali įgyti minėtą teisę, jeigu įvykdomi 51 dalies a–e punktuose nustatyti reikalavimai ir jeigu tam pritaria atitinkamos įstaigos kompetentinga institucija.

SPECIFINIAI METODAI

53. Jeigu įstaiga turi galimybę kiekvieną dieną susipažinti su informacija apie KIS pagrindines investicijas, ji į tas investicijas gali atsižvelgti skaičiuodama pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimus šiame priede nustatytais metodais arba, jei turi leidimą, V priede nustatytais metodais. Taikant šį metodą, KIS pozicijos vertinamos kaip KIS pagrindinių investicijų pozicijos. Tarpusavyje užskaityti KIS pagrindinių investicijų pozicijas ir kitas įstaigos laikomas pozicijas leidžiama tuo atveju, jeigu įstaiga turi pakankamai investicinių vienetų, kad galėtų išpirkit (sukurti) pagrindines investicijas.

54. Įstaigos gali skaičiuoti pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimus, taikomus KIS pozicijoms, šiame priede nustatytais metodais arba, jei turi leidimą, V priede nustatytais metodais tariamoms pozicijoms, atitinkančioms tas, kurios būtinos, norint atkurti a punkte nurodytų nuosavybės vertybinių popierių arba skolos vertybinių popierių išorėje sukurtą indeksą arba fiksuotą krepšelių, jeigu laikomasi šių sąlygų:

- a) KIS mandato tikslas yra atkurti nuosavybės vertybinių popierių arba skolos vertybinių popierių išoriškai sukurto indekso arba fiksuoto krepšelio sudėtį ir veikimą;
- b) mažiausiai 0,9 KIS ir nuosavybės vertybinių popierių arba skolos vertybinių popierių indekso ar krepšelio kainų pasikeitimo koreliacijos koeficientą galima aiškiai nustatyti ne mažesniai kaip šešių mėnesių laikotarpiui. Koreliacija šiame kontekste reiškia koreliacijos tarp kiekvieną dieną gaunamo pelno iš KIS, kuriomis prekiaujama biržoje, ir nuosavybės vertybinių popierių ar skolos vertybinių popierių indekso ar krepšelio koeficientą.

55. Jeigu įstaiga neturi galimybės kiekvieną dieną susipažinti su informacija apie KIS pagrindines investicijas, pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimus ji gali skaičiuoti šiame priede nustatytais metodais, jei įvykdomos šios sąlygos:

- a) bus laikoma, kad KIS pirmiausia didžiausiu jos mandatui leistinu lygiu investuoja į turto klases, kurioms nustatytas didžiausias pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimas, ir tuomet tęsia investicijas mažėjančia tvarka tol, kol pasiekia didžiausią bendrą investavimo apribojimą. KIS pozicija bus vertinama kaip tiesioginis dalyvavimas tariamojoje pozicijoje;
- b) apskaičiuodamos pozicijos rizikos kapitalo reikalavimą, įstaigos atsižvelgia į didžiausią netiesioginę poziciją, su kuria jos gali susidurti per KIS proporcingai didindamos savo KIS poziciją iki didžiausios jos investicinio mandato leidžiamos pozicijos, susijusios su pagrindiniais investiciniais vienetais;
- c) jeigu šiuo metodu apskaičiuotas pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimas viršytų 48 dalyje nustatytą lygį, kapitalo reikalavimas paliekamas to lygio.

56. Jei bus tinkamai užtikrintas skaičiavimo ir pateikiamų duomenų tikslumas, įstaigos gali pasitelkti trečiąją šalį, kad ši pagal šiame priede nustatytus metodus apskaičiuotų ir praneštų pozicijos rizikos (bendrosios ir specifinės) kapitalo reikalavimus, taikomus 53 ir 55 dalyse nustatytoms KIS pozicijoms.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)
➤ TARYBA/EP (100%)

II PRIEDAS

ATSISKAITYMŲ BEI SANDORIO ŠALIES ➤ KREDITO ◀ RIZIKOS ☒ KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS ☒

ATSISKAITYMŲ (PRISTATYMO) RIZIKA

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 2 dalies a punktas
➤ TARYBA/EP (100%)

1. Tokiais atvejais, kada sudarius sandorius, kurių metu už skolos finansines priemones, nuosavybės vertybinius popierius ➤ „užsienio valiutą“ ◀ ir biržos prekes (išskyrus atpirkimo sandorius, atvirkštinius atpirkimo sandorius ir vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimą bei vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimą) neatsiskaitoma po jų pristatymo datos, įstaiga privalo apskaičiuoti kainų skirtumą, kurio ji negali gauti. Tai yra sutartos atsiskaitymo už atitinkamas skolos finansines priemones, nuosavybės vertybinius popierius ➤ „užsienio valiutą“ ◀ arba biržos prekes kainos ir dabartinės jų rinkos vertės skirtumas, dėl kurio įstaiga gali patirti nuostolių. Norėdama apskaičiuoti savo kapitalo reikalavimą, įstaiga turi padauginti šį skirtumą iš atitinkamo koeficiento, kuris nurodytas 2 dalyje pateiktos ➤ [...] ◀ ➤ 1 lentelės ◀ A skiltyje.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

➤ TARYBA/EP (100%)

➤ [...]◀

☒ 1 lentelė ☒

Darbo dienų skaičius po numatytos atsiskaitymo dienos	A skiltis (%)	➤ [...]◀
5 — 15	8	➤ [...]◀
16 — 30	50	➤ [...]◀
31 — 45	75	➤ [...]◀
46 arba daugiau	100	➤ [...]◀

➤ **PRISTATYMAI BE ATSISKAITYMO**

2a. Įstaiga privalo turėti kapitalo rizikai, susijusiai su sandorio šalimi, padengti, jeigu:

a) ji sumokėjo už vertybinius popierius užsienio valiutą arba biržos prekes iki jų gavimo arba pristatė vertybinius popierius, užsienio valiutą ar biržos prekes prieš gaudama užmokestį už juos; ir

b) tarptautinių sandorių atveju po minėto atsiskaitymo arba pristatymo praėjo viena arba daugiau dienų. ◀

➤ 1a lentelė: Pristatymų be atsiskaitymo kapitalas

<u>Sandorių rūšis</u>	<u>Iki pirmo sutartinio mokėjimo arba pristatymo įsipareigojimo</u>	<u>Nuo pirmo sutartinio mokėjimo arba pristatymo įsipareigojimo iki keturių dienų po antro sutartinio mokėjimo arba pristatymo įsipareigojimo</u>	<u>5 darbo dienos nuo antro sutartinio mokėjimo arba pristatymo įsipareigojimo iki sandorio įvykdymo</u>
<u>Pristatymas be atsiskaitymo</u>	<u>Be kapitalo mokesčio</u>	<u>Vertinama kaip pozicija</u>	<u>Perkelta vertė ir esama pozityvi sandorio šalių rizika atimama iš turimų išteklių</u>

↙

➤ 2b. Institucijos, taikydamos pristatymų be atsiskaitymo pozicijoms nustatyti skirtą rizikos koeficientą, skaičiuojamą pagal 1a lentelės 3 skiltį, naudojamosi 84–89 Direktyvos [2000/12/EB] straipsniuose nustatytu metodu, gali sandorio šalims priskirti PD (įsipareigojimo neįvykdymo tikimybė), kuriai jos neturi kitų ne prekybos knygų pozicijų, remdamosi sandorio šalių išoriniu reitingu. Institucijos, naudojamosi savais LGD įverčiais, gali taikyti LGD, nustatytus Direktyvos [2000/12/EB] VII priedo 2 dalies 8 pastraipoje, pristatymų be atsiskaitymo pozicijoms, skaičiuojamoms pagal 1a lentelės 3 skiltį, su sąlyga, kad jie bus taikomi visoms tokioms pozicijoms. Institucijos, taikančios 84–89 Direktyvos [2000/12/EB] straipsniuose nustatytą metodą, taip pat gali taikyti 78–83 Direktyvos [2000/12/EB] straipsniuose nustatytus rizikos koeficientus, su sąlyga, kad jie bus taikomi visoms tokioms pozicijoms apskaičiuoti, arba kad visoms tokioms pozicijoms bus taikomas 100 proc. rizikos koeficientas.

Jei teigiama pozicijos suma, susidariusi atliekant pristatymo be atsiskaitymo sandorius, yra nereikšminga, institucijos šioms pozicijoms turi taikyti 100 proc. rizikos koeficientą. ↙

➤ 2c. Didelių atsiskaitymo arba kliringo sistemų sutrikimų atvejais kompetentingos institucijos gali netaikyti pagal 1 ir 2 dalį apskaičiuotų kapitalo reikalavimų tol, kol padėtis bus pataisyta. Tokiu atveju tai, kad viena iš sandorio šalių neatsiskaito už jį, neturėtų būti savaimė priskiriama kredito rizikos veiksniams. ◀

➤ [...] ◀ ➤ **SANDORIO ŠALIES KREDITO RIZIKA (CCR)** ◀

↴ naujas

➤ TARYBA/EP (100%)

3. Įstaiga privalo turėti kapitalo, reikalingo siekiant apsidrausti nuo ➤ [...] ◀ ➤ sandorio šalies kredito rizikos (CCR) ◀, atsirandančios dėl pozicijų, susijusių su:

- a) pristatymais be atsiskaitymo;
 - b) išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kuriomis prekiaujama ne biržoje, ir kredito išvestinėmis finansinėmis priemonėmis;
 - c) atpirkimo sandoriais, atvirkštiniais atpirkimo sandoriais, vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimo ir skolinimosi sandoriais, pagrįstais į prekybos knygą įtrauktais vertybiniais popieriais arba biržos prekėmis;
 - d) ➤ [...] ◀ ➤ skolinimo sandoriais, kurių pagrindą sudaro vertybiniai popieriai arba biržos prekės; ◀
- da)ilgalaikiais mokėjimais. ◀

4. Laikoma, kad pristatymas be atsiskaitymo įvyko, jeigu įstaiga sumokėjo už vertybinius popierius arba biržos prekes iki jų gavimo arba pristatė vertybinius popierius ar biržos prekes prieš gaudama užmokestį už juos, o tarptautinių sandorių atveju – jeigu po minėto atsiskaitymo arba pristatymo praėjo viena arba daugiau dienų.

5. Atsižvelgiant į 6–9 dalis, pozicijų vertė ir pagal riziką įvertintos pozicijos skaičiuojamos laikantis Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies 2 skyriaus 3 skirsnio nuostatų, o tame skirsnyje esančios nuorodos į „kredito įstaigas“ laikomos nuorodomis į „įstaigas“, nuorodos į „patronuojančias kredito įstaigas“ laikomos nuorodomis į „patronuojančias įstaigas“, ir atitinkamai aiškinamos susijusios sąvokos.

6. Taikant 5 dalį:

laikoma, kad Direktyvos [2000/12/EB] IV priedas yra iš dalies pakeistas po 3 dalies ► [...] ◀ įrašant žodžius „ir kredito išvestinėmis finansinėmis priemonėmis“;

laikoma, kad Direktyvos [2000/12/EB] III priedas yra iš dalies pakeistas po 1 ► [...] ◀ lentelės įrašius šį tekstą:

Potenciali ateities kredito pozicija apsikeitimo gražomis sandorių ir kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikeitimo sandorių atveju apskaičiuojama nominalią kredito išvestinės finansinės priemonės sumą dauginant iš šių procentų:

kai referentinė pozicija yra tokia, kad taikant I priedą ji būtų laikoma pripažinta pozicija, jei dėl jos įstaigai grėstų tiesioginė rizika – 5 %;

kai referentinė pozicija yra tokia, kad taikant I priedą, ji nebūtų laikoma pripažinta pozicija, jei dėl jos įstaigai grėstų tiesioginė rizika – 10 %.

Tačiau kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikaitimo sandorių atveju įstaigai, kurios pagrindinė pozicija, atsiradusi dėl apsikaitimo sandorio, yra ilgoji pozicija, leidžiama naudoti 0 % koeficientą skaičiuojant potencialią ateities kredito riziką, išskyrus atvejus, kai kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikaitimo sandoris buvo sudarytas dėl subjekto, kurio pozicija, susijusi su apsikaitimo sandoriu, yra trumpoji pozicija, nemokumo net ir tada, kai įsipareigojimai buvo įvykdyti.“

Kai kredito išvestinė finansinė priemonė apsaugo „n-ąjį iki įsipareigojimo neįvykdymo“ įsipareigojimą tarp kelių bazinių pozicijų, taikytiną procentinį dydį lemia pozicija, kurios kredito kokybė yra mažiausia ir kuri, jei įstaiga tiesiogiai ją prisiimtų, taikant I priedą būtų laikoma pripažįstama pozicija.“

7. Taikant 5 dalį, kai įstaigos skaičiuoja pagal riziką įvertintas pozicijas, finansinės užtikrinimo priemonės poveikiui pripažinti joms neleidžiama naudoti Paprastojo finansinės užtikrinimo priemonės metodo, nustatyto Direktyvos [2000/12/EB] VIII priedo 3 dalies 25–30 dalyse.

8. Taikant 5 dalį, atpirkimo sandorių ir vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimo ar skolinimosi sandorių ➤ įtrauktų į prekybos knygą, ◀ atveju visos finansinės priemonės ir biržos prekės, kurios gali būti įtrauktos į prekybos knygą, gali būti laikomos reikalavimus atitinkančia užtikrinimo priemone. Kalbant apie pozicijas, susijusias su nebiržinėmis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, įtrauktomis į prekybos knygą, biržos prekės, kurios gali būti įtrauktos į prekybos knygą, taip pat gali būti laikomos reikalavimus atitinkančia užtikrinimo priemone. Kintamumo korekcijai apskaičiuoti, kai pirmiau minėtos finansinės priemonės ar biržos prekės ➤ nelaikomos tinkamomis pagal Direktyvos [2000/12/EB] VIII priedą, ◀ yra skolinamos ar pasiskolinamos, parduodamos ar perkamos, pateikiamos ar gaunamos kaip užtikrinimo priemonė arba kitu būdu pagal tokį sandorį ➤ o įstaiga naudoja Standartinių nepastovumo korekcijų metodą pagal Direktyvos [2000/12/EB] VIII priedo 3 dalį, ◀ toms priemonėms ir biržos prekėms taikomos tokios pačios sąlygos kaip ir nuosavybės vertybiniais popieriais, neįtrauktiems į pagrindinį indeksą, bet kuriais prekiaujama pripažįstamoje biržoje.

➤ Kai įstaigos finansinėms priemonėms ar biržos prekėms, nelaikomoms tinkamomis pagal Direktyvos [2000/12/EB] VIII priedą, naudoja Savų nepastovumo korekcijų įverčių metodą pagal Direktyvos [2000/12/EB] VIII priedo 3 dalį, nepastovumo korekcijos turi būti skaičiuojamos kiekvienai pozicijai atskirai. Kai įstaigos naudoja Vidaus modelių metodą, apibrėžtą Direktyvos [2000/12/EB] VII priedo 3 dalyje, jos taip pat gali naudoti šį metodą prekybos knygoje. ◀

9. Taikant 5 dalį, pripažįstant pagrindinius įskaitymo sandorius, apimančius atpirkimo sandorius ir (arba) vertybinių popierių ar biržos prekių skolinimo ar skolinimosi sandorius ir (arba) kitus sandorius kapitalo rinkoje, prekybos knygos pozicijų ir kitų pozicijų užskaita nepripažįstama, išskyrus atvejus, kai pagrindiniai įskaitymo sandoriai atitinka šias sąlygas:

- a) visi sandoriai kiekvieną dieną perkainojami rinkos kainomis;
- b) visi pagal minėtus sandorius > [...] < pasiskolinti, > [...] < pirkti > [...] < ar gauti vienetai pagal Direktyvos [2000/12/EB] V antraštinės dalies 2 skyriaus 3 skirsnio 3 poskirsnį gali būti laikomi reikalavimus atitinkančia finansine užtikrinimo priemone netaikant šio priedo 8 dalies.

10. Jeigu kredito išvestinė finansinė priemonė, įtraukta į prekybos knygą, yra vidinio apsidraudimo pozicijos dalis, o kredito užtikrinimas yra pripažįstamas pagal Direktyvą [2000/12/EB], laikoma, kad sandorio šalies rizikos, susijusios su kredito išvestinės finansinės priemonės pozicija, nėra.

11. Kapitalo reikalavimas yra 8 % visų pagal riziką įvertintų pozicijų.

↓93/6/EEB

~~Pristatymai be atsiskaitymo~~

↓98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
2 dalies b punktas

~~3.1. Įstaiga privalo turėti kapitalo rizikai, susijusiai su sandorio šalim, padengti, jeigu:~~

~~i) ji sumokėjo už vertybinius popierius arba biržos prekes iki jų gavimo arba pristatė vertybinius popierius ar biržos prekes prieš gaudama užmokestį už juos;~~

~~ir~~

~~ii) tarptautinių sandorių atveju po minėto atsiskaitymo arba pristatymo praėjo viena arba daugiau dienų.~~

~~3.2. Kapitalo reikalavimas yra 8 % vertybinių popierių ar biržos prekių ar grynujų pinigų, kurie turi būti sumokėti įstaigai, vertės dauginama iš atitinkamai sandorio šaliai taikomo rizikos koeficiento.~~

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 2 dalies c punktas

~~**Atpirkimo ir atvirkštiniai atpirkimo sandoriai, vertybinių popierių arba biržos prekių skolinimas ir skolinimasis**~~

~~4.1. Sudarydama atpirkimo sandorius ir vertybinių popierių ar biržos prekių skolinimo sandorius, pagrįstus į prekybos knyga įtrauktais vertybiniais popieriais arba biržos prekėmis, įstaiga skaičiuoja skirtumą tarp vertybinių popierių arba biržos prekių rinkos vertės ir įstaigos pasiskolintos sumos arba užstato rinkos vertės, jeigu šis skirtumas yra teigiamas. Sudarydama atvirkštinius atpirkimo sandorius ir skolindamasi vertybinius popierius arba biržos prekes, įstaiga skaičiuoja skirtumą tarp sumos, kurią ji yra pasiskolinusi, arba užstato rinkos vertės ir jos gautų vertybinių popierių arba biržos prekių rinkos vertės, jeigu minėtas skirtumas yra teigiamas.~~

↓ 93/6/EEB

~~Kompetentingos institucijos imasi priemonių, kad užtikrintų, jog pateiktas užstato perviršis būtų priimtinas.~~

~~Be to, kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms neįtraukti užstato perviršio sumos į apskaičiavimus, apibūdintus šios dalies pirmuose dviejuose sakiniuose, jeigu užstato perviršio suma garantuojama taip, kad perdavėjas bet kuriuo atveju yra tikras, jog sandorio šaliai neįvykdžius įsipareigojimų, užstato perviršis jam bus gražintas.~~

~~Į paskolintų ar pasiskolintų sumų bei užstato rinkos vertės apskaičiavimus įtraukiamos sukauptos palūkanos.~~

~~4.2. Reikalingas kapitalas lygus 8 % skaičiaus, gaunamo atlikus šio priedo 4 dalies 1 punkte nurodytus apskaičiavimus ir jį padauginus iš atitinkamai sandorio šaliai taikomo rizikos koeficiento.~~

~~Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama ne biržoje~~

↓98/33/EB 3 straipsnio 2 dalis

~~5. Skaičiuodamos kapitalo reikalavimą savo nebiržinėms išvestinėms finansinėms priemonėms, istaigos taiko Direktyvos 89/647/EEB II priedą. Rizikos koeficientai, taikytini atitinkamoms sutarties šalims, nustatomi vadovaujantis šios direktyvos 2 straipsnio 9 dalimi.~~

~~Iki 2006 m. gruodžio 31 d. valstybių narių kompetentingos institucijos gali leisti netaikyti II priede išvardytų metodų nebiržiniams sandoriams, kurių kliringą atlieka kliringo rūmai, jeigu pastarieji veikia kaip juridinė sandorio šalis ir jeigu visi dalyviai kiekvieną dieną užstatu visiškai apdraudžia riziką, kurią dėl jų prisiima kliringo rūmai, tokiu būdu apsisaugant nuo esamos rizikos ir potencialios ateities rizikos. Kompetentingos institucijos privalo užsitikrinti, kad pateiktas užstatas garantuoja tokio pat lygio apsaugą kaip Direktyvos 89/647/EEB 6 straipsnio 1 dalies a punkto 7 papunktį atitinkantis užstatas, ir kad yra pašalinta rizika, jog kliringo rūmų rizikų padidėjimas viršys pateikto užstato rinkos vertę. Valstybės narės informuoja Komisiją apie tai, kaip jos naudojami šia galimybe.~~

~~KITOS SĄLYGOS~~

~~6. Direktyvoje 89/647/EEB nurodyti kapitalo reikalavimai taikomi tokioms pozicijoms, kaip mokesčiai, komisiniai, palūkanos, dividendai bei privalomi įnašai, prekiaujant būsimaisiais arba pasirinktiniais sandoriais biržoje, kurios nenumatytos nei šiame, nei šios direktyvos I priede ir kurios nėra atimamos iš nuosavų lėšų pagal šios direktyvos V priedo 2 dalies d punkto reikalavimus, taip pat toms rizikos rūšims, kurios yra tiesiogiai susijusios su prekybos knygos punktais.~~

~~Atitinkamoms sandorio šalims taikomi rizikos koeficientai yra nustatomi pagal šios direktyvos 2 straipsnio 9 dalį.~~

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

III PRIEDAS

**UŽSIENIO VALIUTOS KURSO RIZIKAS ☒ KAPITALO REIKALAVIMŲ
APSKAIČIAVIMAS ☒**

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
3 dalies a punktas (pritaikytas)

1. Jeigu pagal ~~toliau~~ ☒ šio priedo 2 dalyje ☒ nustatytą tvarką įstaigos bendros grynosios užsienio valiutos pozicijos ir jos grynosios aukso pozicijos suma sudaro daugiau kaip 2 % jos nuosavų lėšų, norėdama apskaičiuoti, kiek nuosavų lėšų reikės užsienio valiutos kurso rizikai padengti, įstaiga savo grynosios užsienio valiutos pozicijos ir jos grynosios aukso pozicijos sumą dauginą iš 8 %.

~~Iki 2004 m. gruodžio 31 d. kompetentingosios institucijos gali leisti, kad įstaigos savo nuosavų lėšų reikalavimą skaičiuotų, dauginamos iš 8 % sumą, kuria jos bendros grynosios užsienio valiutos pozicijos ir jos grynosios aukso pozicijos suma viršija 2 % visų įstaigos nuosavų lėšų.~~

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

2. ☒ Kapitalo reikalavimai, reikalingi siekiant apsaugoti nuo užsienio valiutos kurso rizikos, ☒ Skaičiuojami dviem etapais.

32.1. Pirmiausia skaičiuojama įstaigos kiekvienos valiutos (įskaitant valiutą, kuri nurodoma ataskaitose) ir aukso grynoji atviroji pozicija.

Ši ☒ atvira ☒ pozicija apima toliau išvardytų elementų (teigiamų arba neigiamų) sumą:

- a) grynoji neatidėliotino keitimo sandorių pozicija (t. y. visų turto straipsnių atėmus visus įsipareigojimų straipsnius, įskaitant atitinkama valiuta sukauptas palūkanas arba, aukso atveju, grynąsias aukso neatidėliotino keitimo sandorių pozicijas),
- b) grynoji išankstinių sandorių pozicija (t. y. visos gautinos sumos atėmus visas sumas, kurios turi būti sumokėtos pagal išankstinius valiutų keitimo ir aukso sandorius, įskaitant valiutos ir aukso būsimuosius ateities sandorius bei valiutos apsiskeitimo sandorių pagrindinę sumą, neįtrauktą į neatidėliotino keitimo sandorių poziciją),
- c) neatšaukiamos garantijos (bei panašios finansinių priemonės), kurias tikrai reikės įvykdyti, ir kurios gali būti neatšaukiamos,
- d) grynosios būsimosios pajamos (išlaidos), kurios dar nesukauptos, tačiau jau visiškai apdraustos (atsiskaitančios įstaigos nuožiūra ir gavus išankstinių kompetentingų institucijų sutikimą, minėtosioms pajamoms (išlaidoms) taip pat gali būti priskirtos grynosios būsimosios pajamos (išlaidos), kurios dar nėra įtrauktos į apskaitos dokumentus, bet jau visiškai apdraustos išankstiniais užsienio valiutos sandoriais). Tokio savo pasirinkimo įstaigos privalo laikytis nuosekliai,

- e) visos užsienio valiutos ir aukso pasirinkimo sandorių knygos grynojo delta koeficiento (ar pagrįsto delta koeficientu) ekvivalento,
- f) kitų pasirinkimo sandorių (t. y. ne užsienio valiutos ir ne aukso sandorių) rinkos vertės.

b Bet kurių pozicijų, kurias įstaiga sąmoningai prisiėmė, kad apsidraustų nuo neigiamo keitimo kurso poveikio jos kapitalo pakankamumo normatyvui, galima neįtraukti į grynųjų atvirųjų valiutos pozicijų skaičiavimą. Tokios pozicijos turėtų būti neprekybinio arba struktūrinio pobūdžio, o jų neįtraukimą arba bet kurių tokio neįtraukimo sąlygų pakeitimą turi patvirtinti kompetentingos institucijos. Tokios pat pirmiau išdėstytos sąlygos gali būti taikomos vertinant įstaigos turimas pozicijas, kurios yra susijusios su sudėtinėmis dalimis, jau atimtomis, skaičiuojant nuosavas lėšas.

Kalbant apie KIS, pirmoje pastraipoje nurodyto skaičiavimo tikslais atsižvelgiama į faktines jų užsienio valiutų pozicijas. Įstaigos gali remtis trečiųjų šalių skelbiamais duomenimis apie KIS užsienio valiutų pozicijas tuo atveju, kai tinkamai užtikrinamas skelbiamų duomenų tikslumas. Jeigu įstaiga neturi duomenų apie KIS užsienio valiutų pozicijas, laikoma, kad KIS investicijos siekia didžiausią pagal jos įgaliojimus leistiną lygį: skaičiuodama užsienio valiutos kurso rizikos, susijusios su jos prekybos knyga, kapitalo reikalavimą, įstaiga atsižvelgia į didžiausią netiesioginę riziką, su kuria ji galėtų susidurti per KIS. Tai daroma proporcingai padidinant KIS poziciją iki didžiausios pozicijos, kurią leidžia investicinis mandatas, pagrindinių investicinių vienetų atžvilgiu. Tariama KIS užsienio valiutos pozicija vertinama kaip atskira valiuta pagal investavimui į auksą taikomą tvarką, atsižvelgiant į tai, kad jeigu KIS investicijų kryptis yra žinoma, ilgoji atvira pozicija gali būti pridėta prie ilgosios atviros užsienio valiutos pozicijos, o trumpoji atvira pozicija gali būti pridėta prie trumposios atviros užsienio valiutos pozicijos. Prieš atliekant skaičiavimą tokių pozicijų tarpusavyje užskaityti neleidžiama.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies b punktas (pritaikytas)

~~3.2.~~ Kompetentingos institucijos savo nuožiūra gali leisti, kad įstaigos, skaičiuodamos kiekvienos valiutos ir aukso grynąją atvirąją poziciją, naudotų grynąją dabartinę vertę.

↓ 93/6/EEB
→₁ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies c punktas

→₁ 42.2. Antra, kiekvienos valiutos, išskyrus ataskaitose nurodomą valiutą, grynosios trumposios ir atvirosios pozicijos ir grynoji ilgoji arba grynoji trumpoji aukso pozicija į ataskaitose nurodomą valiutą konvertuojamos pagal neatidėliotino keitimo kursus. ← Po to jos atskirai sudedamos norint gauti atitinkamas bendrąsias grynųjų trumpųjų pozicijų bei grynųjų ilgųjų pozicijų sumas. Didesnioji iš šių dviejų gautų sumų yra įstaigos visa grynoji užsienio valiutos pozicija.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~53. Nepaisant~~ Taikydamos išlygą šio priedo 1-4 ir 2 dalių reikalavimams ir iki tolesnio derinimo, kompetentingos institucijos gali nustatyti arba leisti įstaigoms taikyti ~~alternatyvias~~ toliau nurodytas procedūras vykdant šio priedo reikalavimus.

63.1. Pirmiausia ~~14~~ Kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms numatyti artimai tarpusavyje susijusių valiutų pozicijoms mažesnius kapitalo reikalavimus negu tie, kuriuos reikėtų vykdyti pagal šio priedo ~~14~~ ir 2 dalis. Kompetentingos institucijos gali traktuoti dvi valiutas kaip artimai tarpusavyje susijusias tik tuomet, kai nuostolio, sudarančio 4 % arba mažiau atitinkamos suderintos pozicijos vertės (įvertinus ataskaitose nurodoma valiuta), tikimybė (apskaičiuota remiantis pastarųjų trejų ar penkerių metų kiekvienos dienos keitimo kursu) tokių valiutų vienodose ir priešingose pozicijose per ateinantį 10 darbo dienų laikotarpį yra maždaug 99 % (taikant trejų metų stebėjimo laikotarpį) arba 95 % (taikant penkerių metų stebėjimo laikotarpį). Nuosavos lėšos, reikalingos apsaugoti dviejų artimai susijusių valiutų suderintą poziciją, yra 4 %, padauginți iš suderintos pozicijos vertės. Kapitalas, reikalingas artimai susijusių valiutų nesuderintoms pozicijoms bei visoms kitų valiutų pozicijoms apsaugoti, yra 8 %, padauginți iš didesnės grynujų trumpųjų arba grynujų ilgųjų pozicijų sumos tomis valiutomis po to, kai iš šių sumų atimamos suderintos artimai tarpusavyje susijusių valiutų pozicijos.

▼ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
3 dalies d punktas (pritaikytas)

~~7. Antra, iki 2004 m. gruodžio 31 d. kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms taikyti metodą, alternatyvų šio priedo 1-6 dalyse išvardytiems. Kapitalo reikalavimas, skaičiuojamas pagal šį metodą, turi būti pakankamas, kad viršytų 2 % grynosios atvirosios pozicijos, skaičiuojamos pagal 4 dalį, ir, remiantis pastarųjų trejų metų visų pasikartojančių 10 darbo dienų laikotarpių valiutų kursų pokyčių analize, būtų didesnis už minėto laikotarpio galimus įstaigos nuostolius 99 % arba daugiau.~~

~~Pirmoje pastraipoje apibūdintą alternatyvų metodą galima naudoti tik toliau išvardytomis sąlygomis:~~

- ~~i) skaičiavimo formulę ir koreliacijos koeficientus nustato kompetentingos institucijos, remdamosi jų atlikta valiutų kursų pokyčių analize;~~
- ~~ii) kompetentingos institucijos nuolat peržiūri koreliacijos koeficientus, atsižvelgdamos į pokyčius užsienio valiutų rinkose.~~

83.2. Trečia, le Kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms, taikančioms bet kuri šio priedo 1-7, 2 ir 3.1 dalyse nurodytą metodą, atimti pozicijas bet kuriomis valiutomis, kurioms taikomi teisiškai saistantys tarpvyriausybinių susitarimų, skirti apriboti jų kursų kitimą kitų tuose pačiuose susitarimuose numatytų valiutų atžvilgiu. Įstaigos apskaičiuoja tokių valiutų suderintas pozicijas ir reikalingą kapitalą, kuris negali būti mažesnis negu pusė atitinkamame tarpvyriausybiniame susitarime numatyto maksimalaus valiutos kurso pokyčio atitinkamų valiutų atžvilgiu. Šių valiutų nesuderintos pozicijos vertinamos kaip ir kitų valiutų nesuderintos pozicijos.

~~Nepaisant~~ Taikydamos išlygą šios dalies pirmosios pastraipos reikalavimams, kompetentingos institucijos gali leisti, kad Europos pinigų sąjungos antrajame etape dalyvaujančių valstybių narių valiutų suderintų pozicijų reikalingas kapitalas būtų 1,6 % padaugintas iš tokių suderintų pozicijų vertės.

↓ 93/6/EEB (pritaikytas)

~~9. Kompetentingos institucijos informuoja Tarybą ir Komisiją apie bet kuriuos metodus, kuriuos jos nustato arba leidžia taikyti, kad būtų įvykdyti šio priedo 6-8 dalyse išdėstyti reikalavimai.~~

~~10. Komisija pateikia Tarybai ataskaitą apie šio priedo 9 dalyje nurodytus metodus ir, prireikus iš esmės atsižvelgdama į tarptautines aplinkybes, pasiūlo labiau suderintą požiūrį į užsienio valiutų riziką.~~

↓ 93/6/EEB

~~14.~~ Sudėtinių valiutų grynosios pozicijos gali būti suskirstytos į jas sudarančias valiutas pagal dalis, kurios joms tenka sudėtinėje valiutoje.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 punktas (pritaikytas)

~~VIII~~ IV PRIEDAS

BIRŽOS PREKIŲ RIZIKŲ ~~AOS~~ KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis

1. Kiekviena biržos prekių arba biržos prekių išvestinių priemonių pozicija išreiškiama standartiniais mato vienetais. Kiekvienos biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kaina išreiškiama ataskaitose nurodoma valiuta.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis (pritaikyta)

2. Laikomasi nuomonės, kad aukso ir aukso išvestinių priemonių pozicijos susiduria su tokia pat rizika kaip užsienio valiuta ir jų rinkos rizika prareikus skaičiuojama pagal III arba ~~VIII~~ priede nustatytas sąlygas.

3. Pagal šį priedą pozicijos, kurios yra tik finansavimo parduodamų atsargų sąskaita pozicijos, gali būti neįtraukiamos tik skaičiuojant biržos prekių riziką.

4. Palūkanų normų rizika ir užsienio valiutos kurso rizika, kurių neapima kitos šio priedo nuostatos, yra įtraukiamos į skolos finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama, bendrosios rizikos ir užsienio valiutos rizikos skaičiavimus.

5. Kai trumposios pozicijos turi būti įvykdytos prieš įvykdant ilgąsias pozicijas, įstaigoms taip pat reikia apsisaugoti nuo nepakankamo likvidumo, galinčio egzistuoti kai kuriose rinkose.

6. Pagal 19 dalį suma, kuria įstaigos ilgosios (trumposios) pozicijos viršija įstaigos tos pačios biržos prekės ir tapačių būsimųjų ateities, pasirinkimo ir ilgalaikės pirkimo teisės biržos prekių sandorių trumpąsias (ilgąsias) pozicijas, yra įstaigos kiekvienos biržos prekės grynoji pozicija.

Kompetentingos institucijos leidžia, kad išvestinių finansinių priemonių pozicijoms 8, 9 ir 10 dalyse nustatyta tvarka būtų taikomos tokios pat sąlygos kaip pagrindinės biržos prekės pozicijoms.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis

7. Kompetentingos institucijos toliau išvardytas pozicijas gali laikyti tos pačios biržos prekės pozicijomis:

a) įvairių subkategorijų biržos prekių pozicijas tais atvejais, kai minėtos subkategorijos gali vienos kitas pakeisti;

~~ii~~

b) panašių biržos prekių pozicijas, jeigu jos yra artimi pakaitalai ir jeigu mažiausiai 0,9 kainų pasikeitimo koreliacijos koeficientą galima aiškiai nustatyti ne mažesniame kaip vienerių metų laikotarpiui.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis

KONKREČIOS PRIEMONĖS

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis (pritaikytas)

8. Biržos prekių ~~būsimoji~~ ateities sandoriai ir išankstiniai įsipareigojimai pirkti arba parduoti atskiras biržos prekes į matų sistemą įtraukiami kaip nominalios sumos, išreikštos standartiniais matavimo vienetais, nustatant jų terminą pagal galutinę datą.

Kompetentingos institucijos gali leisti, kad kapitalo reikalavimas ~~būsimajam~~ ateities sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, būtų lygus biržos nustatytam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi būsimoje ateities sandorio riziką, ir kad jis yra bent jau lygus būsimoje ateities sandorio kapitalo reikalavimui, kuris būtų gautas skaičiuojant pagal toliau šiame priede nustatytą metodą arba pagal VIII priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

~~Iki 2006 metų gruodžio 31 d. k~~ Kompetentingos institucijos taip pat gali leisti, kad šioje dalyje nurodytos rūšies nebiržinių išvestinių finansinių priemonių sandorių, kurių kliringą vykdo minėtų institucijų pripažinti kliringo namai, kapitalo reikalavimas būtų lygus kliringo namų reikalaujamam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi išvestinių finansinių priemonių sandorio riziką, ir kad jis yra bent jau lygus atitinkamo sandorio kapitalo reikalavimui, skaičiuojamam pagal toliau šiame priede nustatytą metodą arba taikant VIII priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis (pritaikyta)

9. Biržos prekių apsikeitimo sandoriai, kai iš vienos pusės operacija atliekama nustatyta kaina, o iš kitos pusės – dabartine rinkos kaina, yra skirstomi naudojant klasifikavimo pagal terminus metodą ☒, pateiktą šio priedo 13–18 dalyse, ☒ kaip serija sandorio nominaliai sumai lygių pozicijų, kai viena pozicija atitinka kiekvieną atsiskaitymą pagal apsikeitimo sandorį, ir yra skirstomi pagal ~~13 dalyje pateiktą terminų~~ ☒ 1 ☒ lentelę. Įstaigos pozicijos yra ilgosios, jeigu ji moka fiksuotą kainą, o gauna kintamą kainą, ir trumposios, jeigu įstaiga gauna fiksuotą kainą, o moka kintamą kainą.

Biržos prekių apsikeitimo sandoriai, kai sandorio pusėse yra skirtingos biržos prekės, atitinkamuose apskaitos dokumentuose turi būti nurodomi naudojant klasifikavimo pagal terminus metodą.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis (pritaikyta)

10. Biržos prekių arba biržos prekių išvestinių priemonių pasirinkimo sandoriai laikomi pozicijomis, kurių vertė lygi atitinkamo pasirinkimo sandorio pagrindinės finansinės priemonės vertei, padaugintai iš jo delta koeficiento, kaip nustatyta šiame priede. Pastarosios pozicijos gali būti tarpusavyje įskaitomos su bet kuriomis tapačios pagrindinės biržos prekės arba biržos prekės išvestinės priemonės priešpriešinėmis pozicijomis. Gali būti naudojamas atitinkamos biržos taikomas delta arba tas, kurį apskaičiuoja kompetentingos institucijos, o tais atvejais, kai nė vienas iš pirmiau nurodytų delta koeficientų nėra nustatytas, arba nebiržinių pasirinkimo sandorių atveju naudojamas pačios įstaigos apskaičiuotas delta, jeigu kompetentingosios institucijos yra užsitikrinusios, kad įstaigos taikomas delta skaičiavimo modelis yra priimtinas.

Vis dėlto kompetentingos institucijos taip pat gali reikalauti, kad įstaigos skaičiuotų savo deltas pagal kompetentingų institucijų nustatytą metodologiją.

~~Kompetentingos institucijos reikalauja Apsisaugotima ne tik nuo delta rizikos, bet ir nuo visos kitos su biržos prekių pasirinkimo sandoriais susijusios rizikos.~~

Kompetentingos institucijos gali leisti, kad reikalavimas, nustatytas pasirašytam biržos prekių pasirinkimo sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, būtų lygus biržos reikalaujamam privalomam įnašui, jeigu jos visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi su pasirinkimo sandoriu susijusią riziką, ir yra bent jau lygus pasirinkimo sandorio kapitalo reikalavimui, kuri būtų gautas pagal toliau šiame priede apibūdintą skaičiavimo metodą arba taikant VIII priede nustatytą vidaus modelių metodą.

~~Iki 2006 m. gruodžio 31 d. k~~ Kompetentingos institucijos taip pat gali leisti, kad kapitalo reikalavimas, skaičiuojamas nebiržiniams biržos prekių pasirinkimo sandoriams, kurių kliringą atlieka minėtų institucijų pripažinti kliringo namai, būtų lygus kliringo namų nustatytam privalomam įnašui, jeigu jos yra visiškai tikros, kad privalomas įnašas teisingai atspindi su pasirinkimo sandoriu susijusią riziką ir kad jis yra bent jau lygus nebiržinio pasirinkimo sandorio kapitalo reikalavimui, kuris būtų gautas pagal toliau šiame priede nustatytą skaičiavimo metodą arba taikant VIII priede apibūdintą vidaus modelių metodą.

Be to, kompetentingos institucijos gali leisti, kad reikalavimas, nustatytas nupirktam biržos prekių pasirinkimo sandoriui, kuriuo prekiaujama biržoje, arba nebiržiniam biržos prekių pasirinkimo sandoriui atitiktų pagrindinei biržos prekei nustatytą reikalavimą, jeigu apskaičiuotas reikalavimas nėra didesnis už pasirinkimo sandorio rinkos vertę. Reikalavimas pasirašytam nebiržiniam pasirinkimo sandoriui nustatomas atsižvelgiant į pagrindinę sandorio biržos prekę.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis

11. Su biržos prekėmis susijusiems varantams taikomos biržos prekių pasirinkimo sandoriams nustatytos sąlygos, nurodytos 10 dalyje.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis

12. Biržos prekių arba garantuotų nuosavybės teisių į biržos prekes perdavėjas pagal atpirkimo sandorį ir biržos prekių skoliniojas pagal biržos prekių skolinimo sutartį tokias biržos prekes įtraukia skaičiuodami kapitalo reikalavimą pagal šį priedą.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis (pritaikytas)

a) Klasifikavimo pagal terminus metodas

13. Įstaiga visas biržos prekes suklasifikuoja pagal terminus, kaip nustatyta ~~toliau pateiktoje~~ 1 lentelėje. Visos tos biržos prekės pozicijos ir visos pozicijos, kurios pagal 7 dalį laikomos tos pačios biržos prekės pozicijomis, priskiriamos atitinkamoms terminų grupėms. Fizinės atsargos priskiriamos pirmajai terminų grupei.

☒ 1 lentelė ☒

Terminas (1)	Pirkimo pardavimo kainų skirtumo koeficientas (procentais) (2)
0 mėn. ≤ 1 mėn.	1,50
>1 mėn. ≤ 3 mėn.	1,50
>3 mėn. ≤ 6 mėn.	1,50
>6 mėn. ≤ 12 mėn.	1,50
> 1 m. ≤ 2 m.	1,50
> 2 m. ≤ 3 m.	1,50
> 3 m.	1,50

14. Kompetentingos institucijos gali leisti tarpusavyje įskaityti pozicijas, kurios yra arba pagal 7 dalį laikomos tos pačios biržos prekės pozicijomis, ir priskirti jas atitinkamoms terminų grupėms grynujų pozicijų pagrindu, jeigu jos yra:

≡ a) sandorių, kurie turi būti įvykdyti tuo pačiu metu, pozicijos;

≡

≡ b) sandorių, kurie turi būti įvykdyti per 10 dienų, pozicijos, jeigu sandoriais prekiaujama rinkose, kuriose yra nustatytos kiekvienos dienos pristatymo datos.

15. Po to įstaiga skaičiuoja kiekvienos terminų grupės ilgųjų ir trumpųjų pozicijų sumas. Pirmųjų (pastarųjų) pozicijų suma, kuri yra suderinta su pastarųjų (pirmųjų) pozicijų suma nustatytoje terminų grupėje, yra suderintos tos terminų grupės pozicijos, o likusi ilgoji arba trumpoji pozicija yra nesuderinta tos pačios terminų grupės pozicija.

16. Nustatytos terminų grupės nesuderintos ilgosios (trumposios) pozicijos dalis, kuri yra suderinta su kitos terminų grupės nesuderinta trumpąja (ilgąja) pozicija, yra suderinta dviejų terminų grupių pozicija. Nesuderintos ilgosios arba nesuderintos trumposios pozicijos dalis, kuri negali būti tokiu būdu suderinta, yra nesuderinta pozicija.

17. Įstaigos kapitalo reikalavimas kiekvienai biržos prekei skaičiuojamas klasifikuojant pagal atitinkamus terminus susumavus toliau išvardytus elementus:

~~i)a)~~ suderintų ilgųjų ir trumpųjų pozicijų sumą, padauginą iš atitinkamo pirkimo pardavimo kainų skirtumo koeficiento, nurodyto 13 dalyje pateiktos lentelės antroje skiltyje kiekvienai terminų grupei, ir iš atitinkamos biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos;

~~ii)b)~~ dviejų terminų grupių tarpusavyje suderintą poziciją kiekvienai terminų grupei, į kurią perkeliama nesuderinta pozicija, padauginus ją iš 0,6 % (gabenimo kainų koeficiento) ir iš atitinkamos biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos;

~~iii~~c) likusias nesuderintas pozicijas, padauginus iš 15 % (išankstinio sandorio kainų koeficiento) ir iš biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos.

18. Įstaigos bendras kapitalo reikalavimas apsisaugoti nuo biržos prekių rizikos skaičiuojamas sudedant kapitalo reikalavimus, apskaičiuotus kiekvienai biržos prekei pagal 17 dalį.

b) Supaprastintas metodas

19. Įstaigos kapitalo reikalavimas kiekvienai prekei skaičiuojamas sudedant:

~~ii~~a) 15 % grynosios, ilgosios arba trumposios, pozicijos, padauginus iš biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos;

~~ii~~b) 3% bendrosios, ilgosios ir trumposios, pozicijos, padauginus iš biržos prekės neatidėliotino pristatymo sandorio kainos.

20. Įstaigos bendras kapitalo reikalavimas apsisaugoti nuo biržos prekių rizikos skaičiuojamas sudedant kapitalo reikalavimus, apskaičiuotus kiekvienai biržos prekei pagal 19 dalį.

↓ 93/6/EEB 11a straipsnis (pritaikytas)

⊗ c) Išplėstas klasifikavimo pagal terminus metodas ⊗

~~Iki 2006 m. gruodžio 31 d. valstybės narės~~ ⊗ Kompetentingos institucijos ⊗ gali leisti savo įstaigoms naudoti minimalius pirkimo pardavimo kainų skirtumo, gabenimo ir tiesioginio sandorio kainų koeficientus pagal toliau pateiktą lentelę vietoj ~~VII priedo~~ 13, 14, 17 ir 18 dalyse išvardytųjų, jeigu, kompetentingų institucijų nuomone:

- a) įstaigos užsiima reikšmingu biržos prekių verslu;
- b) įstaigų portfelį sudaro įvairios biržos prekės; ~~☒~~
- c) įstaigos dar negali naudoti vidaus modelių, skirtų apskaičiuoti kapitalo reikalavimus biržos prekių rizikai padengti pagal ~~VIII~~ ☒ V ☒ priedą.

2 lentelė

	Brangieji metalai (išskyrus auksą)	Pagrindiniai metalai	Žemės ūkio produktai (neperdirbti)	Kita, įskaitant energetikos produktus
Pirkimo pardavimo kainų skirtumo koeficientas (%)	1,0	1,2	1,5	1,5
Gabenimo kainų koeficientas (%)	0,3	0,5	0,6	0,6
Tiesioginio sandorio kainų koeficientas (%)	8	10	12	15

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)
→₁ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis su pakeitimais, padarytais klaidų atitaisymu, OL L 248, 1998 9 8, p. 20
➤ TARYBA/EP (100%)

VII PRIEDAS

VIDAUS MODELIAU ~~AIU~~ TAIKYMAS KAPITALO REIKALAVIMAMS APSKAIČIUOTI

1. Kompetentingos institucijos, vadovaudamosi šiame priede nustatytais sąlygomis, gali leisti, kad įstaigos, skaičiuodamos savo kapitalo reikalavimus, kurių reikia siekiant apsisaugoti nuo pozicijos rizikos, užsienio valiutos kurso rizikos ir (arba) biržos prekių kainos rizikos, vietoj I, III ir ~~VII~~ IV prieduose apibūdintų metodų taikytų savo vidaus rizikos valdymo modelius arba derintų juos su minėtais metodais. Kiekvienu atveju kompetentingos institucijos turi aiškiai patvirtinti modelių naudojimą kapitalo priežiūros tikslais.
2. Patvirtinimas suteikiamas, jeigu kompetentinga institucija įsitikina, kad įstaigos rizikos valdymo sistema yra iš esmės patikima ir nuosekliai įgyvendinta, ir kad pirmiausia įvykdomi toliau išvardyti kokybės reikalavimai:
 - ia) vidaus rizikos įvertinimo modelis yra glaudžiai integruotas į kasdieninį įstaigos rizikos valdymo procesą ir tarnaujas kaip pagrindas teikiant įstaigos vyresniesiems administracijos pareigūnams vadovybei ataskaitas dėl pozicijų, susijusių su rizika;

- ~~ii~~b) įstaigoje veikia rizikos kontrolės skyrius, kuris yra nepriklausomas nuo verslu užsiimančių skyrių ir atsiskaito tiesiogiai ~~vyresniesiems administracijos pareigūnams vadovybei~~. Skyrius turi būti atsakingas už įstaigos rizikos valdymo sistemos kūrimą ir įgyvendinimą. Jis rengia ir analizuoja kiekvienos dienos rizikos valdymo modelio gaunamų rezultatų ataskaitas ir atitinkamų priemonių, kurias reikia taikyti sandorių apribojimų srityje ➤ Skyrius taip pat turi atlikti pradinę ir nuolatinę vidaus modelio patikrą ↵ ;
- ~~iii~~c) įstaigos direktorių valdyba ir ~~administracijos vyresnieji pareigūnai~~ vadovybė aktyviai dalyvauja rizikos kontrolės procese. Rizikos kontrolės skyriaus parengtas kiekvienos dienos ataskaitas peržiūri vadovai, pakankamai įtakingi sumažinti atskirų prekybininkų prisiimamas pozicijas ir bendrą įstaigos rizikos poziciją;
- ~~iv~~d) įstaigoje dirba pakankamai darbuotojų, kurie turi sudėtingų modelių naudojimo įgūdžius prekybos, rizikos kontrolės, audito ir operacijų vykdymo srityse;
- ~~v~~e) įstaiga yra nustčiusi procedūras, skirtas stebėti ir užtikrinti, kad būtų laikomasi dokumentuose išdėstytos vidaus politikos ir kontrolės, susijusios su bendru rizikos įvertinimo sistemos veikimu;
- ~~vi~~f) įstaigos modeliai turi pakankamai tikslų rizikos įvertinimą patvirtinančius įrašus;

~~vii)g)~~ įstaiga dažnai vykdo griežtą tikrinimo nepalankiausiomis sąlygomis programą. Tokių testų rezultatai peržiūrimi ~~vyresniųjų administracijos pareigūnų~~ vadovybės ir atspindimi jos nustatomoje politikoje ir apribojimuose ➤. Šios procedūros visu pirma imamasi esant rinkų nelikvidumui nepalankiomis rinkos sąlygomis, rizikos koncentracijai, vienos krypties rinkai, įvykių rizikai ir galimai išsipareigojimu nevykdymo rizikai (angl. event and jump-to-default risks), nelinijinės priklausomybės produktams (angl. non-linearity of products), piniginės vertės neturinčioms pozicijoms (angl. deep-out-of-the-money positions), dėl kainų skirtumų (angl. gapping of prices) atsiradusioms pozicijoms ir kitokiai rizikai, kuri galėtų būti nepakankamai apibrėžta vertės pokyčio rizikos modelyje (VaR). Taikomi griežti patikrinimo būdai turi nustatyti portfelio tipą ir laiką, kurio prireiktu apsisaugoti nuo rizikos arba ją suvaldyti sunkiomis rinkos sąlygomis < ;

~~viii)h)~~ įstaiga privalo atlikti nepriklausomą savo rizikos įvertinimo sistemos patikrinimą kaip dalį jos nuolatinio vidaus audito proceso.

~~Je~~ ☒ Pirmos pastraipos h punkte nurodyto patikrinimo ☒ metu ~~turi būti~~ tikrinama verslu užsiimančių skyrių ir nepriklausomo rizikos kontrolės skyriaus veikla. Ne rečiau kaip kartą per metus įstaiga privalo tikrinti savo bendrą rizikos valdymo procesą.

Tikrinimas apima:

= a) rizikos valdymo sistemos ir proceso dokumentacijos pakankamumą ir rizikos kontrolės skyriaus organizavimą;

- b) rinkos rizikos vertinimo priemonių integravimą į kasdienės rizikos valdymą ir vadovybės informavimo sistemos vientisumą;
 - c) įstaigos taikomą rizikos įvertinimo modelių ir vertinimo sistemų, kuriuos naudoja sandorius sudarantys ir operacijas atliekantys darbuotojai, tvirtinimo procesą;
 - d) rinkos rizikos, kuriai taikomas rizikos įvertinimo modelis, apimtį ir bet kurių reikšmingų rizikos įvertinimo proceso pakeitimų patvirtinimą;
 - e) pozicijų duomenų tikslumą ir išbaigtumą, svyravimų ir koreliacijos prielaidų tikslumą ir tinkamumą ir vertinimo bei jautrumo rizikai skaičiavimų tikslumą;
 - f) tikrinimo procesą, kurį įstaiga naudoja, kad įvertintų duomenų šaltinių, naudojamų vidaus modeliams, nuoseklumą, pateikimą laiku ir patikimumą, įskaitant tokių duomenų šaltinių objektyvumą;
- #
- g) grįžtamojo patikrinimo, kuris atliekamas modelio tikslumui nustatyti, patvirtinimo procesą.

➤ 2a. Institucijos privalo turėti procedūrą, leidžiančią užtikrinti, kad jų vidaus modeliai buvo tinkamai patikrinti kvalifikuotų asmenų, nedalyvavusių juos kuriant, siekiant užtikrinti, kad jie yra iš esmės patikimi ir tinkamai aprėpia visus reikšmingus rizikos faktorius/visą riziką. Šis patikrinimas turi būti atliekamas, kai modelis sukuriamas, ir kai jis stipriai keičiamas. Tikrinama turi būti nuolat, ypač įvykus reikšmingiems struktūriniais rinkos arba portfelio sudėties pokyčiams, dėl kurių modelis gali tapti netinkamas. Kadangi techninės priemonės tobulėja ir pažangi patirtis auga, įstaigos turi pasinaudoti jų privalumais. Modelio vertinimas neturėtų apsiriboti grįžtamoju patikrinimu, bet mažų mažiausiai aprėpti:

a) testus, leidžiančius nustatyti, kad taikant vidaus modelį padarytos prielaidos yra tinkamos, ir nepervertina arba pakankamai neįvertina rizikos.

b) su įstaigų portfelių rizika ir struktūra susijusiam modeliui patikrinti naudojamus papildomus testus, kuriuos atlieka pačios įstaigos, neskaitant grįžtamojo patikrinimo programų;

c) spėjamų portfelių naudojimą, siekiant užtikrinti, kad taikant modelį bus galima paaiškinti galimus ypatingus struktūrinius aspektus, pvz., reikšmingą pagrindinę riziką ir koncentracijos riziką. ◀

3. Įstaiga stebi savo modelio tikslumą ir veikimą, taikydama grįžtamojo patikrinimo programą. Atliekant grįžtamąjį patikrinimą, kiekvieną darbo dieną →₁ įstaigos modeliu apskaičiuotas vienos dienos portfelio pozicijų dienos pabaigoje rizikos vertės matas ◀ palyginamas su vienos dienos portfelio vertės pokyčiu kitos darbo dienos pabaigoje.

Kompetentingos institucijos tikrina įstaigos sugebėjimą atlikti faktinių ir spėjamų portfelio vertės pokyčių grįžtamąjį patikrinimą. Spėjamų portfelio vertės pokyčių grįžtamasis patikrinimas yra pagrįstas portfelio vertės dienos pabaigoje palyginimu su jo verte kitos dienos pabaigoje darant prielaidą, kad pozicijos nepasikeitė. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaigos imtųsi atitinkamų priemonių patobulinti savo grįžtamojo patikrinimo programą, jeigu, kompetentingų institucijų nuomone, ji nepakankama. ➤ Kompetentingos institucijos gali pareikalauti, kad įstaigos atliktų kurio nors vieno – spėjamų (naudojantis portfelio vertės pokyčiais, kurių įvyktų, jeigu dienos pabaigoje pozicijos nepakistų) arba faktinių portfelio vertės pokyčių (atmetus mokesčius, komisinius ir grynąsias pajamas už palūkanas) arba abiejų tipų sandorių grįžtamąjį patikrinimą. ◀

4. Kompetentingos institucijos gali leisti, kad skolos priemonių, kuriomis prekiaujama, ir nuosavybės vertybinių popierių pozicijų specifinės rizikos kapitalo reikalavimus įstaiga skaičiuotų naudodama vidaus modelį, jeigu jis atitinka likusioje šio priedo dalyje nustatytas sąlygas ir ☒ šias sąlygas ☒ :

- ☒ a) paaiškina istorinius portfelio kainų pokyčius;
- ☒ b) apima koncentraciją, kalbant apie portfelio dydį ir sudėties pasikeitimus;
- ☒ c) yra atsparus neigiamai aplinkos įtakai;
- ☒ d) yra patvirtintas, taikant grįžtamąjį patikrinimą, skirtą specifinės rizikos įvertinimo tikslumui nustatyti. Jeigu kompetentingos institucijos leidžia šį grįžtamąjį patikrinimą taikyti atitinkamoms portfelio dalims, jas reikia rinktis nuosekliai.

- (da) apima su pavadinimu susijusią bazinę riziką, t. y. kredito įstaigos turi parodyti, kad taikant modelį nustatomi esminiai išskirtiniai panašių, tačiau ne identiškų pozicijų skirtumai; ◀
- (db) apima įvykių riziką. ◀
- Kredito įstaiga turi atitikti šiuos reikalavimus:
 - jei kredito įstaiga susiduria su įvykių rizika, į kurią neatsižvelgta nustatant vertės pokyčio rizikos (VaR) matą, kadangi viršytas 10 dienų laikymo laikotarpis ir 99 proc. pasikliautinis intervalas (mažos tikimybės ir itin nepalankūs įvykiai), įstaiga užtikrina, kad į šių įvykių poveikį atsižvelgiama atliekant vidinį kapitalo vertinimą.
 - taikant kredito įstaigos modelį konservatyviai įvertinama rizika, susijusi su mažiau likvidžiomis pozicijomis ir riboto kainų skaidrumo pozicijomis, atsižvelgiant į realų rinkos scenarijų. Be to, modelis turi atitikti minimalius duomenų reikalavimus. Pakaitiniai rodikliai turi būti pakankamai atsargiai apskaičiuoti ir naudojami tik tuo atveju, jei turimų duomenų nepakanka arba jie neparodo tikrojo pozicijų arba portfelio kintamumo. ◀
- Taip pat, kadangi technika ir pažangioji praktika plėtojasi, įstaigos turi atsižvelgti į šias naujoves. ◀

- Be to, įstaigos, apskaičiuodamos savo kapitalo reikalavimus, turi būti pasirengusios numatyti prekybos knygos pozicijų įsipareigojimų nevykdymo riziką, susijusią su įsipareigojimų nevykdymo rizika, apskaičiuota taikant vertės rizikos pokyčiais (VaR) pagrįstą metodą, kaip nustatyta šioje dalyje numatytuose reikalavimuose. Siekiant išvengti dvigubo skaičiavimo, įstaiga, apskaičiuodama šią papildomą įsipareigojimų nevykdymo rizikos reikalavimą, gali atsižvelgti į tai, kokia įsipareigojimų rizika jau buvo įtraukta į VaR apskaičiavimą, ypač tų rizikos pozicijų atžvilgiu, kurios galėtų ir būtų realizuotos per 10 dienų laikotarpį nepalankių rinkos sąlygų arba kreditu aplinkos pablogėjimo atveju. Jei įstaiga papildomą įsipareigojimų nevykdymo riziką nustato atlikdama naują įvertinimą, ji turi būti parengusi metodiką šiai priemonei patvirtinti. ◀
- Įstaiga parodo, kad metodas atitinka atsakingumo reikalavimus, derančius su Direktyvos [2000/12/EB] 8489 straipsniuose nustatytais reikalavimais, atsižvelgiant į nuolatinį rizikos lygį, ir pritaikytas, kad atitiktų likvidumo, koncentracijos, apsidraudimo bei šalutinių aplinkybių poveikį. ◀
- Įstaiga, kuri taikydama savo vidaus metodą nenustato papildomos įsipareigojimų nevykdymo rizikos, naują įvertinimą apskaičiuoja pagal Direktyvos [2000/12/EB] 7883 straipsniuose arba Direktyvos [2000/12/EB] 8489 straipsniuose nustatytą metodą. ◀

➤ Atsižvelgiant į pozicijas, susijusias su grynaisiais pinigais arba į dirbtiniu pavertimu vertybiniais popieriais, kurių atžvilgiu taikomas išskaitymas, kaip nustatyta Direktyvos [2000/12/EB] 66 straipsnio 2 dalyje, arba kurių rizika įvertinama 1250 proc. pagal Direktyvos [2000/12/EB] IX priedo 4 dalį, šioms pozicijoms taikomas ne mažesnis kapitalo reikalavimas, nei nustatytas pagal šį metodą. Kredito įstaigos, kurios tvarko šias pozicijas, gali taikyti kitokį metodą, jei jos atitinkamoms kompetentingoms institucijoms gali įrodyti, kad, greta ketinimų prekiauti, egzistuoja likvidi grįžtamoji rinka paverstoms vertybiniais popieriais pozicijoms arba, tik su kredito išvestinėmis finansinėmis priemonėmis susijusio dirbtinio pavertimo vertybiniais popieriais atveju, tokia rinka yra pačioms vertybiniais popieriais paverstoms pozicijoms arba visoms jų pastovioms sudėtinėms rizikos dalims. Taikant šią dalį, laikoma, kad grįžtamoji rinka egzistuoja, jei yra du nepriklausomi sąžiningi pasiūlymai pirkti ir parduoti, kaina pagrįstai atitinka paskutinio pardavimo kainą arba esamą sąžiningą ir konkurencingą kainos pasiūlymą, pasiūlymas gali būti pateiktas per vieną dieną ir dėl tokios kainos susitarta per palyginti trumpą, prekyboje įprastą laiką. Jei įstaiga nori taikyti kitokį metodą, ji turi turėti pakankamai duomenų apie rinką ir užtikrinti, kad gali nustatyti visą koncentruotą įsipareigojimų nevykdymo riziką, susijusią su šiomis pozicijomis, taikydama savo vidaus metodą, skirtą papildomai įsipareigojimų nevykdymo rizikai apskaičiuoti ir atitinkantį anksčiau minėtus reikalavimus. ◀

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

5. Įstaigoms, naudojančioms modelius, kurie nėra patvirtinti pagal 4 dalį, yra nustatomas atskiras kapitalo mokestis už specifinę riziką, skaičiuojamą I priede nustatyta tvarka.

6. Pagal 10 dalies ii punktą, įstaigos atliktų skaičiavimų rezultatai proporcingai didinami dauginant juos iš multiplikatoriaus koeficiento, kuris yra ne mažesnis kaip 3.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis (pritaikytas)
➤ TARYBA/EP (100%)

7. Multiplikatoriaus koeficientas didinamas taikant padidėjimo koeficientą nuo 0 iki 1 pagal ~~toliau pateiktą~~ 1 lentelę atsižvelgiant į pastarųjų 250 darbo dienų nukrypimų skaičių, patvirtintą įstaigos atlikto grįžtamojo patikrinimo metu. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad įstaigos nuosekliai skaičiuotų nukrypimus, atsižvelgdamos į grįžtamuosius portfelio vertės faktinių arba spėjamų pokyčių tikrinimus. Nukrypimas yra vienos dienos portfelio vertės pokytis, kuris viršija atitinkamą vienos dienos rizikos vertės matą, apskaičiuotą pagal įstaigos modelį. Norint nustatyti padidėjimo koeficientą, nukrypimų skaičius įvertinamas ne rečiau kaip kartą per ketvirtį.

1 lentelė

Nukrypimų skaičius	Padidėjimo koeficientas
Mažiau negu 5	0,00
5	0,40
6	0,50
7	0,65
8	0,75
9	0,85
10 arba daugiau	1,00

Atskirais atvejais ir atsižvelgdamos į išskirtinę situaciją, kompetentingos institucijos gali nereikalauti padidinti daugiklį padidėjimo koeficientu pagal pirmiau pateiktą 1 lentelę, jeigu įstaiga kompetentingoms institucijoms įrodė, kad toks padidėjimas yra nepagrįstas ir kad modelis iš esmės yra patikimas.

Jeigu didelis nukrypimų skaičius rodo, kad modelis nėra pakankamai tikslus, kompetentingos institucijos atšaukia modelio patvirtinimą arba taiko atitinkamas priemones, užtikrinančias, kad modelis bus nedelsiant patobulintas.

Kad kompetentingos institucijos galėtų nuolat stebėti padidėjimo koeficiento tinkamumą, įstaigos iš karto ir bet kuriuo atveju ne vėliau kaip per penkias darbo dienas praneša kompetentingoms institucijoms apie nukrypimus, kuriuos jos nustato, taikydamos savo grįžtamojo patikrinimo programą, ir kurie pagal pirmiau pateiktą lentelę galėtų reikšti padidėjimo koeficiento padidinimą.

8. > [...] <

> [...] <

> [...] <

> [...] <

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis > TARYBA/EP (100%)
--

9. > [...] <

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis
➤ TARYBA/EP (100%)

10. Kiekviena įstaiga privalo įvykdyti kapitalo reikalavimą, kuris yra didesnis už:

- ~~i)a)~~ jos praėjusios dienos rizikos vertės skaičių, apskaičiuotą pagal šiame priede nustatytus parametrus ➤ ir, jei reikia, papildomos įsipareigojimų nevykdymo rizikos reikalavimą, numatytą 4 dalyje ◀ ;
- ~~ii)b)~~ kiekvienos iš praėjusių 60 darbo dienų kasdienių rizikos vertės matų vidurkį, padaugintą iš 6 dalyje nustatyto koeficiento ir patikslintą 7 dalyje nustatytu koeficientu ➤ ir, jei reikia, papildomos įsipareigojimų nevykdymo rizikos reikalavimą, numatytą 4 dalyje ◀ .

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo
5 dalis

11. Rizikos vertei skaičiuoti taikomi toliau išvardyti minimalūs reikalavimai:

- ~~i)a)~~ rizikos vertė skaičiuojama bent jau kiekvieną dieną;
- ~~ii)b)~~ 99 % pasikliautinasis intervalas;
- ~~iii)c)~~ 10 dienų laikymo laikotarpio ekvivalentas;

~~iv)~~ d) ne mažiau kaip vienerių metų efektyvus istorinis stebėjimo laikotarpis, išskyrus tuos atvejus, kai gali būti taikomas trumpesnis stebėjimo laikotarpis dėl labai išaugusio kainų svyravimo;

~~v)~~ e) trijų mėnesių duomenų grupės patikslinimai.

12. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad rizikos įvertinimo modelis tiksliai padengtų visas reikšmingiausias pasirinkimo sandorių arba panašių į pasirinkimo sandorius pozicijų kainų rizikas ir kad bet kuri kita rizika, kurios modelis neapima, būtų atitinkamai padengta iš nuosavų lėšų.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

13. ~~Kompetentingos institucijos reikalauja, kad~~ Rizikos vertinimo modelis apimtų pakankamai rizikos veiksnių, atsižvelgiant į įstaigos veiklos lygį atitinkamose rinkose , o ypač toliau nurodytus veiksnius .

~~Turi būti laikomasi bent jau šių toliau išvardytų nuostatų:~~

Palūkanų normos rizika

i) ~~palūkanų normos rizikos srityje~~ Rizikos įvertinimo sistemą sudaro visuma rizikos koeficientų, atitinkančių kiekvienos valiutos, kurios pozicijos įstaigos balansiniuose arba nebalansiniuose straipsniuose yra jautrios palūkanų normų pasikeitimams, palūkanų normas. Įstaiga modeliuoja pelningumo kreives pagal vieną iš visuotinai pripažintų metodų. Reikšmingos pagrindinių valiutų ir rinkų palūkanų normų ~~uos~~ rizikos atveju, pelningumo kreivė dalijama į ne mažiau kaip šešias dalis pagal terminus, siekiant apimti palūkanų normų svyravimų kaitą išilgai visos pelningumo kreivės. Rizikos įvertinimo sistema taip pat turi apimti riziką, susijusią su ne visai vienas kitą atitinkančiais skirtingų pelningumo kreivių tarpusavio judėjimais.

☒ Užsienio valiutos kurso rizika ☒

~~ii) užsienio valiutos rizikos srityje~~ Rizikos įvertinimo sistemą sudaro rizikos koeficientai, atitinkantys aukso pozicijas ir atskiras užsienio valiutas, kuriomis yra išreikštos įstaigos pozicijos.

↓ naujas

➤ TARYBA/EP (100%)

Kalbant apie KIS, atsižvelgiama į faktines jų užsienio valiutų pozicijas. Įstaigos gali remtis trečiųjų šalių skelbiamais duomenimis apie KIS užsienio valiutų pozicijas tuo atveju, kai tinkamai užtikrinamas skelbiamų duomenų tikslumas. Jeigu įstaiga neturi duomenų apie KIS užsienio valiutų pozicijas, ➤ [...] ☒ ➤ ši pozicija turėtų būti sukuriama atskirai ir peržiūrima pagal III priedo 2.1 punktą. ši pozicija turėtų būti sukuriama atskirai ir peržiūrima pagal III priedo 2.1 punktą. ☒

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis (pritaikytas)

☒ Nuosavybės vertybinių popierių rizika ☒

~~iii) nuosavybės vertybinių popierių rizikos srityje~~ Rizikos įvertinimo sistema taiko atskirą rizikos koeficientą bent jau kiekvienai nuosavybės vertybinių popierių rinkai, kurioje įstaiga turi reikšmingas pozicijas.

☒ Biržos prekių rizika ☒

~~iv) — biržos prekių rizikos srityje~~ Rizikos įvertinimo sistema atskirą rizikos koeficientą taiko bent jau kiekvienai biržos prekei, jeigu tos biržos prekės įstaigos pozicijos yra reikšmingos. Rizikos įvertinimo sistema taip pat turi apimti ne visai vienas kitą atitinkančiais judėjimų tarp panašių, bet ne tapačių biržos prekių riziką ir išankstinių sandorių kainų pasikeitimų riziką, kylančią dėl terminų neatitikimų. Taip pat reikia atsižvelgti į rinkos charakteristikas, ypač į pristatymo datas ir prekybininkams suteikiamą galimybę uždaryti pozicijas.

↓ 98/31/EB 1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis

14. Kompetentingos institucijos gali leisti, kad įstaigos naudotų empirines koreliacijas tarp rizikos kategorijų ir jų viduje, jeigu jos įsitikina, kad įstaigos koreliacijų skaičiavimo sistema yra patikima ir nuosekliai įgyvendinama.

↓ 93/6/EEB VI priedo 8 dalies 2 punkto
antras sakinys (pritaikytas)

VI PRIEDAS

DIDELĖSIŲ PASKOLOŲ POZICIJŲ ☒ KAPITALO REIKALAVIMŲ APSKAIČIAVIMAS ☒

1. ~~29~~ ☒ 31 ☒ straipsnio b punkte nurodytas perviršis apskaičiuojamas atrenkant tokius su vienu klientu arba susijusių klientų grupe susijusios pozicijos komponentus, kuriems taikomi aukščiausi (specialiosios) specifinės rizikos reikalavimai, pateikti šios direktyvos I priede, ir (arba) šios direktyvos II priedo reikalavimai, kurių suma yra lygi ~~29~~ ☒ 31 ☒ straipsnio a dalyje nurodyto perviršio dydžiui.
2. Jeigu perviršis išlieka daugiau kaip 10 dienų, šiems komponentams taikomas papildomo kapitalo reikalavimas, kuris lygus 200 % 1 dalyje minėtų reikalavimų.
3. Praėjus 10 dienų po apribojimo viršijimo, pagal 1 dalį atrinkti perviršio komponentai įrašomi į atitinkamą I lentelės 1 skilties eilutę didėjančia tvarka pagal (specialiosios) specifinės rizikos reikalavimus, išdėstytus šios direktyvos I priede ir (arba) II priede. Papildomo kapitalo reikalavimas, taikomas šiems komponentams, yra lygus šios direktyvos I priede išdėstytų specialiųjų reikalavimų ir (arba) II priedo reikalavimų sumai, padaugintai iš atitinkamo koeficiento, kuris nurodytas I lentelės 2 skiltyje.

⊠ 1 lentelė ⊠

Ribų perviršis (skaičiuojama nuosavų lėšų proc.)	Koeficientai
iki 40 %	200 %
nuo 40 % iki 60 %	300 %
nuo 60 % iki 80 %	400 %
nuo 80 % iki 100 %	500 %
nuo 100 % iki 250 %	600 %
per 250 %	900 %

↴ naujas

➤ TARYBA/EP (100%)

VII PRIEDAS

PREKYBA

A DALIS – PREKYBOS TIKSLAI

1. Prekybos tikslais laikomos pozicijos (portfelis) atitinka šiuos reikalavimus:

- a) turi būti aiškiai dokumentuota ir vadovybės patvirtinta prekybinės veiklos strategija, kurioje turėtų būti tiksliai nurodyta numatoma prekybinių pozicijų laikymo trukmė;
- b) turi būti nustatyta ir aiškiai apibrėžta prekybinės pozicijos valdymo politika ir procedūros, kurias taikant:
 - i) pozicijos įrašomos į prekybinių operacijų registracijos sąrašą;
 - ii) nustatomi pozicijų limitai ir prižiūrima, kad jų būtų laikomasi ir jie būtų tinkami;
 - iii) prekybinėje veikloje dalyvaujantys darbuotojai turi teisę savarankiškai priimti (valdyti) pozicijų riziką, neviršydami jiems nustatytų limitų ir laikydamiesi patvirtintos strategijos;

- iv) informacijos apie pozicijas teikimas vadovybei yra neatsiejama įstaigos rizikos valdymo proceso dalis;
 - v) prekybinės pozicijos yra nuolat stebimos pasitelkiant rinkos informacijos šaltinius, ir vertinama pozicijos ar ją sudarančios rizikos sudedamųjų dalių paklause rinkoje arba galimybė jas apdrausti; taip pat, svarbiausia, įvertinama galimybė vertinant naudotis rinkos informacija ir jos kokybė, rinkos apimtis ir pozicijų, kuriomis prekiaujama rinkoje, dydis;
- c) turi būti parengta aiškiai apibrėžta politika ir procedūros, skirtos įvertinti, ar pozicija atitinka įstaigos prekybinės veiklos strategiją, įskaitant apyvartumo ir prekybai skirtų įstaigos prekybos knygos pozicijų stebėjimą.

B DALIS – SISTEMOS IR KONTROLĖ

1. Įstaigos sukuria ir taiko sistemas bei kontrolės mechanizmus, leidžiančius vertinimo tikslais gauti tikslus ir patikimus duomenis.

2. Sistemos ir kontrolė apima bent jau šiuos aspektus:

- a) reglamentuotą vertinimo politiką ir procedūras. Ši politika ir procedūros turi aiškiai apibrėžti įvairių padalinių, dalyvaujančių nustatant vertinimą, atsakomybę, rinkos informacijos šaltinius ir jų tinkamumo įvertinimą, nepriklausomo vertinimo periodiškumą, kainų uždarymo laiką, įverčių koregavimo procedūras, *ad-hoc* ir mėnesio pabaigoje atliekamo tikrinimo procedūras.

- b) aiškius ir nepriklausomus (t. y. nepriklausomus nuo sandorius sudarančių padalinių) už vertinimą atsakingo padalinio atskaitomybės ryšius.

Atskaitomybės ryšys veda iki pagrindinio valdybos vykdomojo direktoriaus.

Rizikos ribojimo principais pagrįsto vertinimo metodai

3. Pozicijų vertinimas rinkos kainomis atliekamas ne rečiau kaip kartą per dieną remiantis iš nepriklausomų šaltinių gautais duomenimis apie kainas. Pavyzdžiui, biržos kainas, elektronines kainas arba kelių nepriklausomų geros reputacijos maklerių kotiruotas kainas.
4. Vertindama pozicijas rinkos kainomis, įstaiga remiasi labiausiai riziką ribojančiomis pirkimo (pardavimo) kainomis, išskyrus atvejus, kai įstaigos vaidmuo formuojant tam tikros rūšies finansinės priemonės ar biržos prekės rinkos kainą yra labai svarbus ir ji gali uždaryti savo poziciją dar neužsidarius rinkai.
5. Kai įvertinti pozicijų rinkos kainomis neįmanoma, įstaigos, prieš skaičiuodamos prekybos knygos kapitalo poreikį, turi savo pozicijas (portfelį) įvertinti pagal tam tikrą modelį. Vertinimas pagal modelį – tai vertinimas, kurį atliekant vertė nustatoma taikant palyginamąją analizę, ekstrapoliaciją arba apskaičiuojama kitu būdu remiantis rinkos kaina.
6. Atliekant vertinimą pagal modelį turi būti laikomasi šių reikalavimų:
 - a) vadovybė žino, kurios prekybos knygos sudėtinės dalys vertinamos pagal modelį, ir suvokia taip sukuriama netikrumo dėl duomenų apie riziką (veiklos rezultatus) svarbą;

- b) naudojami rinkos duomenys, jei įmanoma, atitinka rinkos kainas, o rinkos duomenų susijusių su tam tikra vertinama pozicija, tinkamumas ir modelio parametrai vertinami kiekvieną > [...] < > dažnai < ;
- c) jei yra, naudojami vertinimo metodai, kurie yra pripažinti praktikoje vertinant tam tikrą finansinę priemonę ar biržos prekę;
- d) jei modelį sukūrė pati įstaiga, jis turi būti pagrįstas tinkamomis prielaidomis, kurias įvertino ir patikrino kvalifikuoti asmenys, nedalyvavę jį kuriant;
- e) yra nustatytos formalios pokyčių kontrolės procedūros, o vertinimams patikrinti laikoma ir periodiškai naudojama patikima modelio kopija;
- f) už rizikos valdymą atsakingas padalinys žino naudojamų modelių trūkumus ir vertinimo rezultatus aiškina atsižvelgdamas į tuos trūkumus;
- g) modelis periodiškai peržiūrimas, kad būtų nustatyta jo veikimo kokybė (pvz., įvertinama, ar visada pasitvirtina hipotezės, atliekama pelno ir nuostolio palyginti su rizikos veiksniais analizė, tikrosios uždarymo vertės palyginamos su rezultatais, gautais naudojant modelį).

Taikant d punktą, modelį kuria ir tvirtina asmenys, nesusiję su sandorius sudarančiais darbuotojais. Atliekamas nepriklausomas modelio tikrinimas. Tikrinimo metu patvirtinamas matematinių skaičiavimų, hipotezių ir programinės įrangos tinkamumas.

7. Be kiekvieną dieną atliekamo įvertinimo rinkos kainomis arba įvertinimo pagal kitą modelį, turėtų būti atlikta nepriklausoma kainų patikra. Tai procesas, kurio metu reguliariai tikrinamas rinkos kainų ar taikant modelį naudojamų duomenų tikslumas ir nepriklausomumas. Kasdieninį įvertinimą rinkos kainomis gali atlikti prekybinėje veikloje dalyvaujantys darbuotojai, tačiau rinkos kainų ir taikant modelį naudojamų duomenų tikslumo patikrą turėtų atlikti su prekyba nesusiję darbuotojai ir ne rečiau kaip kartą per mėnesį (arba dažniau, atsižvelgiant į rinkos (prekybinės veiklos) pobūdį). Jei nėra nepriklausomų duomenų apie kainas šaltinių arba jei jie yra subjektyvūs, gali būti pasitelktos tokios rizikos ribojimo principais pagrįstos priemonės, kaip vertinimo rezultatų koregavimas.

Vertinimo rezultatų koregavimas arba rezervai

8. Įstaigos sukuria ir taiko procedūras, leidžiančias koreguoti vertinimo rezultatus arba sudaryti vertinimo rezervą.

Bendrieji standartai

9. Kompetentingos institucijos reikalauja, kad vertinimo rezultatų koregavimas (rezervo sudarymas) būtų formaliai numatytas vertinant neuždirbtų palūkanų iš paskolų paskirstymą, uždarymo išlaidas, operacinę riziką, išankstinį sutarties nutraukimą, investavimo ir finansavimo išlaidas, būsimąsias administracines išlaidas ir, prireikus, pavyzdinę riziką.

Mažiau likvidiems straipsniams taikomi standartai

10. Mažiau likvidžios pozicijos gali atsirasti dėl pasikeitusios padėties rinkoje ir dėl pačios įstaigos nulemtų aplinkybių, pavyzdžiui, koncentruotų pozicijų ir (arba) ilgai laikomų pozicijų atveju.

11. Priimdamos sprendimą, ar mažiau likvidiems straipsniams reikalingas vertinimo rezervas, įstaigos įvertina kelis veiksnius. Įvertinamas laikas, kurio prireiktų šiai pozicijai arba su ja susijusiai rizikai apdrausti, pardavimo pirkimo kainų skirtumo svyravimas ir vidurkis, kotiruotų rinkos kainų buvimas (rinkos formuotojų skaičius ir tapatybė) ir prekybos apimčių svyravimas bei vidurkis ➤ rinkos koncentracija, kintančios pozicijos, įvertinimo pagal modelį lygis bei kitų modelių rizikos poveikis < .

12. Įstaigos, kurios vertinimui atlikti pasitelkia trečiąsias šalis arba kurios atlieka vertinimą naudodamos modelį, nusprendžia, ar taikyti vertės rezultatų koregavimą. Be to, įstaigos apsvarsto, ar reikia nustatyti rezervus mažiau likvidžioms pozicijoms ir jų tinkamumą nuolat persvarsto.

13. Jeigu dėl vertinimo rezultatų koregavimo (rezervų nustatymo) einamaisiais finansiniais metais patiriami reikšmingi nuostoliai, jie atimami iš įstaigos nuosavų lėšų pagal Direktyvos [2000/12/EB] 57 straipsnio k punktą.

14. Pelnas (nuostolis), atsiradęs dėl vertinimo rezultatų koregavimo (rezervų nustatymo), įtraukiamas į „grynojo prekybos knygos pelno“, minimo 13 straipsnio 2 dalies b punkte, skaičiavimą ir pridedamas prie (atimamas iš) papildomų nuosavų lėšų, galinčių padengti rinkos rizikos kapitalo reikalavimus pagal minėto punkto nuostatus.

➤ 14a. Jei vertinimo rezultatų koregavimas (rezervo nustatymas) viršija pagal kredito įstaigai taikomus apskaitos reikalavimus apskaičiuotas vertes, taikomas 13 punktas, jei gresia reikšmingi nuostoliai, kitu atveju – 14 punktas. <

C DALIS – VIDINIS APSIDRAUDIMAS

1. Vidinis apsidraudimas yra pozicija, kuri didžiaja dalimi arba visiškai padengia riziką, susijusią su ne prekybos knygos pozicija arba pozicijų grupe. Pozicijoms, atsirandančioms dėl vidinio apsidraudimo, gali būti taikoma prekybos knygos pozicijoms galiojanti tvarka, jeigu jos laikomos prekybos tikslais ir jeigu laikomasi A ir B dalyse nustatytų bendrųjų kriterijų, kuriuos turi atitikti prekybos tikslais laikomos pozicijos ir rizikos ribojimo principais pagrįstas vertinimas. Visų pirma:

- a) vidinio apsidraudimo pozicijomis neturi būti siekiama išvengti kapitalo reikalavimų ar juos sumažinti;
- b) vidinio apsidraudimo pozicijų taikymas yra tinkamai reglamentuotas, ir joms taikomos konkrečios vidinio tvirtinimo ir audito procedūros;
- c) vidiniai sandoriai sudaromi rinkos sąlygomis;
- d) didžioji rinkos rizikos dalis dėl vidinio apsidraudimo pozicijos turi būti valdoma prekybos knygoje, neviršijant leistinų ribų;
- e) vidiniai sandoriai atidžiai stebimi.

Šių sandorių stebėjimas (monitoringas) užtikrinamas tinkamomis procedūromis.

2. 1 punkto nuostatos taikomos nepažeidžiant kapitalo reikalavimų, nustatytų vidinio apsidraudimo pozicijos „ne prekybos knygos sudedamajai daliai“.

➤ 3. Neatsižvelgiant į anksčiau minėtas nuostatas, tuo atveju, jei įstaiga apdraudžia ne prekybos knygos kredito rizikos pozicijas, naudodama prekybos knygoje apskaitytas kredito išvestines finansines priemones (naudodama vidinį apdraudimą), ne prekybos knygos pozicija laikoma neapdrausta skaičiuojant kapitalo reikalavimus, nebent įstaiga iš tinkamos trečiosios šalies įsigyja apsaugą užtikrinančias kredito išvestines finansines priemones, atitinkančias Direktyvos [2000/12/EB] VIII priedo 2 dalies 19 punkte nustatytus reikalavimus dėl ne prekybos knygos pozicijų. Jei ši trečiosios šalies apsauga igyta ir skaičiuojant kapitalo reikalavimus pripažįstama kaip ne prekybos knygos pozicijos apdraudimas, nei vidaus, nei išorės kredito išvestinių finansinių priemonių apdraudimas neįtraukiamas į prekybos knygą kapitalo reikalavimams apskaičiuoti. ◀

➤ C DALIS APSKAITA – PREKYBOS KNYGOJE ◀

➤ 1. Įstaigos turi turėti aiškiai apibrėžtą politiką ir procedūras, susijusias su tikslu nustatyti, kurios pozicijos įtraukiamos į prekybos knygą kapitalo reikalavimams apskaičiuoti, atsižvelgiant į 11 straipsnyje nustatytus kriterijus ir į atitinkamos įstaigos rizikos valdymo pajėgumus ir patirtį. Turi būti vedama apskaita, kaip laikomasi šios politikos ir procedūrų, ir periodiškai patikrinama vidaus audito. ◀

➤ 2. Įstaigos turi turėti aiškiai apibrėžtą politiką ir procedūras, susijusias su prekybos knygos tvarkymu. Ši politika ir procedūros turi mažiausiai numatyti: <

- (a) veiklą, kurią įstaiga laiko prekybine ir į kurią kaip į sudėtinę prekybos knygos dalį atsižvelgiama skaičiuojant kapitalo reikalavimus; <
- (b) kaip kasdien gali pakisti pozicijos rinkos vertė esant aktyvios ir likvidžios grįžtamosios rinkos sąlygoms; <
- (c) kaip kredito įstaiga pagal modelį vertinamų pozicijų atžvilgiu gali:
 - (i) apibrėžti visas reikšmingas pozicijos rizikas;
 - (ii) apdrausti visas reikšmingas pozicijų rizikas, naudodama priemones, turinčias aktyvią ir likvidžią grįžtamąją rinką; ir
 - (iii) nustatyti patikimus įverčius, naudojamus pagrindinėms modelio prielaidoms ir parametrams; <
- (d) kokių mastu įstaiga gali ir privalo nustatyti pozicijų, kurios gali būti nuolat nepriklausomai patikrintos, vertinimą; <
- (e) kaip teisiniai apribojimai arba kiti veiklai taikomi reikalavimai apsunkintų įstaigos pajėgumą per trumpą laiką likviduoti arba apdrausti pozicijas; <
- (f) kaip įstaiga gali ir privalo aktyviai valdyti pozicijų riziką, vykdydama prekybos veiklą; ir <
- (g) kaip kredito įstaiga gali keisti rizikos arba pozicijų pobūdį, perkeldama jas iš ne prekybos į prekybos knygą, ir tokio perkėlimo kriterijus. <

➤ 3. Kompetentingos institucijos gali leisti įstaigoms pozicijas, kurios laikomos akcijomis vadovaujantis Direktyvos [2000/12/EB] 57 straipsnio l, m ir n punktų nuostatomis, jei reikia, įtraukti į prekybos knygą kaip nuosavybės vertybinius popierius arba skolos priemones, jei kredito įstaiga įrodo, kad jos vaidmuo formuojant šių pozicijų rinką yra svarbus. Šiuo atveju įstaiga turi turėti atitinkamą sistemą ir kontrolę, susijusią su prekyba tinkamomis savų lėšų priemonėmis. ◀

➤ 4. Su prekyba susiję atpirkimo pobūdžio terminuoti sandoriai, kuriuos įstaiga įtraukia į savo ne prekybos knygą, gali būti įtraukti į prekybos knygą kapitalo reikalavimams apskaičiuoti, jei bus įtraukiami visi tokio pobūdžio atpirkimo sandoriai. Šiuo tikslu su prekyba susiję atpirkimo pobūdžio sandoriai apibrėžiami laikantis 11 straipsnio 2 dalies reikalavimų ir VII priedo A dalies nuostatų, ir abi dalys yra į prekybos knygą įtrauktų grynujų pinigų arba vertybinių popierių pavidalu. Neatsižvelgiant į tai, kur jie būtų įrašyti, visiems atpirkimo pobūdžio sandoriams taikomas ne prekybos knygos sandorio šalies kredito rizikos reikalavimas. ◀

VIII PRIEDAS

PANAIKINAMOS DIREKTYVOS

A DALIS

PANAIKINAMOS DIREKTYVOS IR JŲ PAKEITIMAI

(minimos 48 straipsnyje)

1993 m. kovo 15 d. Tarybos direktyva 93/6/EEB dėl investicinių įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo

1998 m. birželio 22 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 98/31/EB, iš dalies keičianti Tarybos direktyvą 93/6/EEB dėl investicinių įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo

1998 m. birželio 22 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 98/33/EB, iš dalies keičianti Tarybos direktyvos 77/780/EEB dėl kredito įstaigų veiklos pradėjimo ir vykdymo 12 straipsnį, Tarybos direktyvos 89/647/EEB dėl kredito įstaigų mokumo normatyvo 2, 5, 6, 7, 8 straipsnius ir II bei III priedus ir Tarybos direktyvos 93/6/EEB dėl investicinių įmonių ir kredito įstaigų kapitalo pakankamumo 2 straipsnį bei II priedą

2002 m. gruodžio 16 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2002/87/EB dėl finansiniam konglomeratui priklausančių kredito įstaigų, draudimo įmonių ir investicinių firmų papildomos priežiūros, ir iš dalies keičianti Tarybos direktyvas 73/239/EEB, 79/267/EEB, 92/49/EEB, 92/96/EEB, 93/6/EEB ir 93/22/EEB bei Europos Parlamento ir Tarybos direktyvas 98/78/EB ir 2000/12/EB,

Tik 26 straipsnis

2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB dėl finansinių priemonių rinkų, iš dalies keičianti Tarybos direktyvas 85/611/EEB, 93/6/EEB ir Europos Parlamento ir Tarybos direktyvą 2000/12/EB bei panaikinanti Tarybos direktyvą 93/22/EEB

Tik 67 straipsnis

B DALIS

GALUTINĖS ĮGYVENDINIMO DATOS

(minimos 48 straipsnyje)

Direktyva		Galutinis įgyvendinimo terminas
Tarybos direktyva 93/6/EEB		1995 7 1
Direktyva 98/31/EB		2000 7 21
Direktyva 98/33/EB		2000 7 21
Direktyva 2002/87/EB		2004 11 8
Direktyva 2004/39/EB		Dar nenustatyta
Direktyva 2004/xx/EB		Dar nenustatyta

↴ naujas

IX PRIEDAS

STRAIPSNIŲ ATITIKIMO LENTELĖ

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
1 straipsnio 1 dalies pirmas sakiny					
1 straipsnio 1 dalies antras sakiny ir 2 dalis	1 straipsnis				
2 straipsnio 1 dalis					
2 straipsnio 2 dalis	7 straipsnio 3 dalis				
3 straipsnio 1 dalies a punktas	2 straipsnio 1 dalis				
3 straipsnio 1 dalies b punktas	2 straipsnio 2 dalis				67 straipsnio 1 dalis
3 straipsnio 1 dalies c–e punktai	2 straipsnio 3–5 dalys				
3 straipsnio 1 dalies f ir g punktai					
3 straipsnio 1 dalies h punktas	2 straipsnio 10 dalis				
3 straipsnio 1 dalies i punktas	2 straipsnio 11 dalis		3 straipsnio 1 dalis		
3 straipsnio 1 dalies j punktas	2 straipsnio 14 dalis				
3 straipsnio 1 dalies k ir l punktai	2 straipsnio 15 ir 16 dalys	1 straipsnio 1 dalies b punktas			
3 straipsnio 1 dalies m punktas	2 straipsnio 17 dalis	1 straipsnio 1 dalies c punktas			
3 straipsnio 1 dalies n punktas	2 straipsnio 18 dalis	1 straipsnio 1 dalies d punktas			
3 straipsnio 1 dalies o–q punktai	2 straipsnio 19–21 dalys				

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
3 straipsnio 1 dalies r punktas	2 straipsnio 23 dalis				
3 straipsnio 1 dalies s punktas	2 straipsnio 26 dalis				
3 straipsnio 2 dalis	2 straipsnio 7 ir 8 dalys				
3 straipsnio 3 dalies a ir b punktai	7 straipsnio 3 dalis			26 straipsnis	
3 straipsnio 3 dalies c punktas	7 straipsnio 3 dalis				
4 straipsnis	2 straipsnio 24 dalis				
5 straipsnis	3 straipsnio 1 ir 2 dalys				
6 straipsnis	3 straipsnio 4 dalis				67 straipsnio 2 dalis
7 straipsnis	3 straipsnio 4a dalis				67 straipsnio 3 dalis
8 straipsnis	3 straipsnio 4b dalis				67 straipsnio 3 dalis
9 straipsnis	3 straipsnio 3 dalis				
10 straipsnis	3 straipsnio 5–8 dalys				
11 straipsnis	2 straipsnio 6 dalis				
12 straipsnio pirma pastraipa	2 straipsnio 25 dalis				
12 straipsnio antra pastraipa					
13 straipsnio 1 dalies pirma pastraipa	V priedo 1 dalies pirma pastraipa				

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
13 straipsnio 1 dalies antra pastraipa ir 2–5 dalys	V priedo 1 dalies antra pastraipa ir 2–5 dalys	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 4 dalies a ir b punktai			
14 straipsnis	V priedo 6 ir 7 dalys	4 straipsnio c punktas			
15 straipsnis	V priedo 8 dalis				
16 straipsnis	V priedo 9 dalis				
17 straipsnis					
18 straipsnio 1 dalies pirma pastraipa	4 straipsnio 1 dalies pirma pastraipa				
18 straipsnio 1 dalies a ir b punktai	4 straipsnio 1 dalies i ir ii punktai	1 straipsnio 2 dalis			
18 straipsnio 2–4 dalys	4 straipsnio 6–8 dalys				
19 straipsnio 1 dalis					
19 straipsnio 2 dalis	11 straipsnio 2 dalis				
19 straipsnio 3 dalis					
20 straipsnis					
21 straipsnis	IV priedas				
22 straipsnis					
23 straipsnio pirma ir antra pastraipos	7 straipsnio 5 ir 6 dalys				
23 straipsnio trečia pastraipa					

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
24 straipsnis					
25 straipsnis					
26 straipsnio 1 dalis	7 straipsnio 10 dalis	1 straipsnio 4 dalis			
26 straipsnio 2–4 dalys	7 straipsnio 11–13 dalys				
27 straipsnis	7 straipsnio 14 ir 15 dalys				
28 straipsnio 1 dalis	5 straipsnio 1 dalis				
28 straipsnio 2 dalis	5 straipsnio 2 dalis	1 straipsnio 3 dalis			
28 straipsnio 3 dalis					
29 straipsnio 1 dalies a–c punktai ir kitos dvi pastraipos	VI priedo 2 dalis				
29 straipsnio 1 dalies paskutinė pastraipa					
29 straipsnio 2 dalis	VI priedo 3 dalis				
30 straipsnio 1 dalis ir 2 dalies pirma pastraipa	VI priedo 4 ir 5 dalys				
30 straipsnio 2 dalies antra pastraipa					
30 straipsnio 3 ir 4 dalys	VI priedo 6 ir 7 dalys				

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
31 straipsnis	VI priedo 8 dalies 1 punktas, 2 punkto pirmas sakiny, 3–5 dalys				
32 straipsnis	VI priedo 9 ir 10 dalys				
33 straipsnio 1 ir 2 dalys					
33 straipsnio 3 dalis	6 straipsnio 2 dalis				
34 straipsnis					
35 straipsnio 1–4 dalys	8 straipsnio 1–4 dalys				
35 straipsnio 5 dalis	8 straipsnio 5 dalies pirmas sakiny	1 straipsnio 5 dalis			
36 straipsnis	9 straipsnio 1–3 dalys				
37 straipsnis					
38 straipsnis	9 straipsnio 4 dalis				
39 straipsnis					
40 straipsnis	2 straipsnio 9 dalis				
41 straipsnis					
42 straipsnio 1 dalies a–c punktai	10 straipsnio pirma, antra ir trečia įtraukos				
42 straipsnio 1 dalies d ir e punktai					

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
42 straipsnio 1 dalies f punktas	10 straipsnio ketvirta įtrauka				
42 straipsnio 1 dalies g punktas					
43 straipsnis					
44 straipsnis					
45 straipsnis					
46 straipsnis	12 straipsnis				
47 straipsnis					
48 straipsnis					
49 straipsnis					
50 straipsnis	15 straipsnis				
I priedo 1–4 dalys	I priedo 1–4 dalys				
I priedo 4 dalies paskutinė pastraipa	2 straipsnio 22 dalis				
I priedo 5–7 dalys	I priedo 5–7 dalys				
I priedo 8 dalis					
I priedo 9–11 dalys	I priedo 8–10 dalys				
I priedo 12–14 dalys	I priedo 12–14 dalys				
I priedo 15 ir 16 dalys	2 straipsnio 12 dalis				

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
I priedo 17–41 dalys	I priedo 15–39 dalys				
I priedo 42–56 dalys					
II priedo 1 ir 2 dalys	II priedo 1 ir 2 dalys				
II priedo 3–11 dalys					
III priedo 1 dalis	III priedo 1 dalies pirma pastraipa	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies a punktas			
III priedo 2 dalis	III priedo 2 dalis				
III priedo 2.1 dalies pirma–trečia pastraipos	III priedo 3.1 dalis	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies b punktas			
III priedo 2.1 dalies ketvirta pastraipa					
III priedo 2.1 dalies penkta pastraipa	III priedo 3.2 dalis	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies b punktas			
III priedo 2.2, 3 ir 3.1 dalys	III priedo 4–6 dalys	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 3 dalies c punktas			
III priedo 3.2 dalis	III priedo 8 dalis				
III priedo 4 dalis	III priedo 11 dalis				
IV priedo 1–20 dalys	VII priedo 1–20 dalys	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis			
IV priedo 21 dalis	11a straipsnis	1 straipsnio 6 dalis			

Ši direktyva	Direktyva 93/6/EEB	Direktyva 98/31/EB	Direktyva 98/33/EB	Direktyva 2002/87/EB	Direktyva 2004/39/EB
V priedo 1 dalis – 13 dalies trečia pastraipa	VIII priedo 1 dalis – 13 dalies ii punktas	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis			
V priedo 13 dalies ketvirta pastraipa					
V priedo 13 dalies penkta pastraipa – 14 dalis	VIII priedo 13 dalies iii punktą – 14 dalis	1 straipsnio 7 dalis ir priedo 5 dalis			
VI priedas	VI priedo 8 dalies 2 punktą, tekstą po pirmo sakinio				
VII priedas					
VIII priedas					
IX priedas					