



VESTNÍK

Národnej banky Slovenska

Čiastka 11

Vydaná dňa 24. marca 2004

Ročník 2004

OZNAMOVACIA ČASŤ

- Metodické usmernenie** Úseku bankového dohľadu Národnej banky Slovenska z 8. marca 2004 č. 2/2004 k opatreniu Národnej banky Slovenska č. 4/2004 zo 16. januára 2004 o primeranosti vlastných zdrojov financovania bánk - Výpočet teoretických cien (reálnych cien) vybraných derivátov 211
- Metodické usmernenie** Úseku bankového dohľadu Národnej banky Slovenska z 8. marca 2004 č. 3/2004 k opatreniu Národnej banky Slovenska č. 4/2004 zo 16. januára 2004 o primeranosti vlastných zdrojov financovania bánk - Rozklad finančných nástrojov obchodnej knihy do pozícií v zmysle § 39 ods. 1 písm. a) a c) zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov pre výpočet rizikovo vážených aktív 228
- Metodické usmernenie** Úseku bankového dohľadu Národnej banky Slovenska z 8. marca 2004 č. 4/2004 k opatreniu Národnej banky Slovenska č. 8/2002 z 12. decembra 2002 o majetkovej angažovanosti bánk v znení opatrenia Národnej banky Slovenska č. 2/2004 zo 16. januára 2004 252

ISSN 1335-3365

Cena čiastky: 137 Sk

Čiastka pre verejnosť – 5/2004

**Metodické usmernenie
Úseku bankového dohľadu Národnej banky Slovenska
z 8. marca 2004 č. 2/2004**

**k opatreniu Národnej banky Slovenska č. 4/2004 zo 16. januára 2004
o primeranosti vlastných zdrojov financovania bánk - Výpočet teoretických
cien (reálnych cien) vybraných derivátov**

Účel

Toto metodické usmernenie priamo nadväzuje na znenie opatrenia Národnej banky Slovenska č. 4/2004 zo 16. januára 2004 o primeranosti vlastných zdrojov financovania bánk (ďalej len „opatrenie“), a to v § 10, kde sa pre účely výpočtu „úverových ekvivalentov z podsúvahových položiek, ktoré sú pohľadávkami z derivátov“ zavádza pojem „teoretickej ceny derivátu“. Uvedené teoretické ceny sú náhradným vyjadrením reálnych cien týchto derivátov.

Predmetné metodické usmernenie je zaradené do kategórie „**Meranie a kontrola rizík**“.

Obsah

Časť A: príklady výpočtu teoretických cien niektorých forwardov

Časť B: príklady výpočtu teoretických cien niektorých swapov

Uvedené výpočty teoretických cien sú v súlade so znením § 10 opatrenia, a sú považované za štandard v oblasti oceňovania derivátov. Tieto vzťahy na výpočet teoretických cien derivátov sú demonštratívne, založené na princípe výpočtu súčasnej hodnoty budúcich peňažných tokov diskretným jednoduchým alebo zloženým odúčovaním (diskontovaním). Vzťahy so spojitým diskontovaním je možné použiť, pokiaľ to umožňuje charakter vzťahu a programový systém a ich použitie by znamenalo významný prínos vo výpočte hodnôt „rizikovo vážených aktív“. Všetky vzťahy na výpočet forwardových mier (forwardových úrokových mier a forwardových kurzov cudzích mien) sú založené na princípe bezarbitrážnej investičnej príležitosti, kde, ak to umožňuje charakter vzťahu a programový systém, sa použijú ich ekvivalenty so spojitým diskontovaním.

A Teoretická cena forwardov

Teoretická cena dohody o budúcej úrokovej miere, forwardu na dlhový cenný papier, forwardu na cudziu menu a forwardu na akcie predstavuje rozdiel reálnej ceny pohľadávky a reálnej ceny záväzku vyplývajúcich z daného forwardu. Tento rozdiel vzniká z precenenia

predmetu forwardu trhovou cenou, cenou ponúknutou tvorcami trhu alebo teoretickou cenou vyplývajúcich z daného forwardu, ktorý sa vo všeobecnosti určí vzťahom:

$$P = \frac{\Delta F}{\left(1 + r \cdot \frac{t}{B}\right)} \quad (\text{A.1})$$

prípadne

$$P = S_0 - \frac{F_{deal}}{\left(1 + r \cdot \frac{t}{B}\right)} \quad \text{ak ide o nákup predmetu forwardu, resp.} \quad (\text{A.2})$$

$$P = \frac{F_{deal}}{\left(1 + r \cdot \frac{t}{B}\right)} - S_0 \quad \text{ak ide o predaj predmetu forwardu} \quad (\text{A.3})$$

pre forwardy so splatnosťou do jedného roka, kde

P – teoretická cena forwardu,

S_0 – spotová cena (hodnota) daného dňa predmetu forwardu,

$\Delta F = F_0 - F_{deal}$ ak ide o nákup predmetu forwardu,

$\Delta F = F_{deal} - F_0$ ak ide o predaj predmetu forwardu,

F_0 – forwardová cena (hodnota) daného dňa predmetu forwardu,

F_{deal} – dohodnutá forwardová cena (hodnota) predmetu forwardu,

t – zostatková splatnosť forwardu v dňoch,

r – spotová referenčná úroková miera medzibankového peňažného trhu na obdobie „ t “,

B – kalendárna ročná báza v dňoch,

alebo

$$P = \frac{\Delta F}{(1 + R)^T} \quad (\text{A.4})$$

prípadne

$$P = S_0 - \frac{F_{deal}}{(1 + R)^T} \quad \text{ak ide o nákup predmetu forwardu, resp.} \quad (\text{A.5})$$

$$P = \frac{F_{deal}}{(1 + R)^T} - S_0 \quad \text{ak ide o predaj predmetu forwardu} \quad (\text{A.6})$$

pre forwardy so splatnosťou jeden rok a viac, kde

T – zostatková splatnosť forwardu v rokoch (môže byť aj neceločíselná hodnota: $T = \frac{t}{B}$),

R – výnos do splatnosti bezkupónového dlhového cenného papiera, výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera alebo swapová úroková miera (podľa dostupnosti dát) na obdobie „ T “. V zmysle znenia § 10 ods. 6 písm. b) opatrenia, výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera alebo swapová úroková miera zachováva vlastnosti výnosu do splatnosti bezkupónového dlhového cenného papiera. Z hľadiska charakteristiky bezkupónových dlhových cenných papierov to znamená, že výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera, resp. swapová úroková miera sa očisťujú o kupóny, ktoré nesú počas svojej životnosti. Uvedené očisťovanie sa uskutočňuje vzťahom:

$$1 = \frac{1 + R_{swap,i}}{(1 + R_i^{nc})^i} + \sum_{j=1}^{i-1} \frac{R_{swap,i}}{(1 + R_j^{nc})^j}$$

odborne označovaným metódou „bootstrapping“, z čoho

$$R_i^{nc} = \left[\frac{1 + R_{swap,i}}{1 - \sum_{j=1}^{i-1} \frac{R_{swap,i}}{(1 + R_j^{nc})^j}} \right]^{\frac{1}{i}} - 1, \tag{A.7}$$

pre $i > 1$, kde

R_i^{nc} – swapová úroková miera alebo výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera očisteného o kupón, pre obdobie T_i ,

$R_{swap, i}$ – swapová úroková miera (resp. výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera) pre obdobie T_i ,

R_j^{nc} – swapová úroková miera alebo výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera očisteného o kupón, pre obdobie T_{i-1} ,

$R_1^{nc} = R_{swap, 1}$.

Vzťahy (A.4), (A.5) a (A.6) sa môžu využiť aj pre forwardy so splatnosťou do jedného roka, s diskontovaním spotovou referenčnou úrokovou mierou medzibankového peňažného trhu „ r “ (§ 10 ods. 6 písm. a) opatrenia).

A1 Dohoda o budúcej úrokovej miere (forward rate agreement – FRA)

Dohodou o forwardovej úrokovej miere sa rozumie obchod, v ktorom sa zmluvní partneri dohodli, že v určený deň v budúcnosti si zaplatia rozdiel medzi dohodnutým úrokom z pomyselnej istiny za dohodnutú pomyselnú dobu jej splatnosti začínajúcu určeným dňom a medzi úrokom z tej istej pomyselnej istiny za tú istú dobu splatnosti začínajúcu určeným dňom, ktorý bude skutočne ponúkaný v určený deň.

Teoretická cena FRA

Pre FRA platí:

$$F_0 = N \cdot \left(1 + r_{fra} \cdot \frac{t_{fra}}{B} \right) \quad (A1.1)$$

a

$$F_{deal} = N \cdot \left(1 + r_{deal} \cdot \frac{t_{fra}}{B} \right) \quad (A1.2)$$

pre FRA so splatnosťou do jedného roka, kde

N – dohodnutá istina,

r_{deal} – dohodnutá forwardová úroková miera,

r_{fra} – forwardová úroková miera daného dňa,

t_{fra} – perióda FRA v dňoch,

alebo

$$F_0 = N \cdot (1 + R_{fra})^{T_{fra}} \quad (A1.3)$$

a

$$F_{deal} = N \cdot (1 + R_{deal})^{T_{fra}} \quad (A1.4)$$

pre FRA so splatnosťou jeden rok a viac, kde

R_{deal} – dohodnutá forwardová úroková miera,

R_{fra} – forwardová úroková miera daného dňa,

T_{fra} – perióda FRA v rokoch (môže byť aj neceločíselná hodnota: $T_{fra} = \frac{t_{fra}}{B}$).

Vzťahy (A1.3) a (A1.4) sa môžu využiť aj pre FRA so splatnosťou do jedného roka.

V prípade nedostupnosti „ r_{fra} “ resp. „ R_{fra} “ na trhu, je možné ju získať vzťahom:

$$\left(1 + r \cdot \frac{t}{B} \right) = \left(1 + r^* \cdot \frac{t^*}{B} \right) \cdot \left(1 + r_{fra} \cdot \frac{t_{fra}}{B} \right)$$

z čoho

$$r_{fra} = \frac{t \cdot r - t^* \cdot r^*}{\left(1 + r^* \cdot \frac{t^*}{B}\right) \cdot t_{fra}} \quad (A1.5)$$

pre FRA so splatnosťou do jedného roka, kde

t^* - počet dní do dňa vyrovnania FRA,

r^* - spotová referenčná úroková miera medzibankového peňažného trhu na obdobie „ t^* “,

resp.

$$(1 + R)^T = (1 + R^*)^{T^*} \cdot (1 + R_{fra})^{T_{fra}}$$

z čoho

$$R_{fra} = \left[\frac{(1 + R)^T}{(1 + R^*)^{T^*}} \right]^{\frac{1}{T_{fra}}} - 1 \quad (A1.6)$$

pre FRA so splatnosťou jeden rok a viac, kde

T^* - počet rokov do dňa vyrovnania FRA (môže byť aj neceločíselná hodnota: $T^* = \frac{t^*}{B}$),

R^* - výnos do splatnosti bezkupónového dlhového cenného papiera, výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera (po úprave vzťahom (A.7)) alebo swapová úroková miera (po úprave vzťahom (A.7)) (podľa dostupnosti dát) na obdobie „ T^* “.

Vzťah (A1.6) sa môže využiť aj pre FRA so splatnosťou do jedného roka, pričom namiesto úrokových mier „ R “ a „ R^* “ sa použijú úrokové miery „ r “ a „ r^* “.

A2 Forward na dlhový cenný papier (forward purchase or sale of debt security)

Forwardom na dlhový cenný papier sa rozumie obchod, pri ktorom sa zmluvná strana zaväzuje dodať alebo odobrať v dohodnutý deň za cenu dohodnutú pri uzatvorení obchodu dohodnuté množstvo dlhových cenných papierov (forward s dodaním) alebo zaplatiť určenú sumu peňažných prostriedkov (forward bez dodania), ktorá je rozdielom medzi dohodnutou a trhovou cenou týchto dlhových cenných papierov.

Teoretická cena forwardu na dlhový cenný papier

Pre forwardy na dlhový cenný papier platí:

S_0 – trhovú cenu, cenu ponúknutú tvorcom trhu alebo teoretickú cenu daného dňa dlhového cenného papiera,

F_{deal} – dohodnutá cena dlhového cenného papiera.

A3 Forward na akciu (equity forward)

Forwardom na akciu sa rozumie obchod, pri ktorom sa zmluvná strana zaväzuje dodať alebo odobrať v dohodnutý deň za cenu dohodnutú pri uzatvorení obchodu dohodnuté množstvo akcií (forward s dodaním) alebo zaplatiť určenú sumu peňažných prostriedkov (forward bez dodania), ktorá je rozdielom medzi dohodnutou a trhovou cenou týchto akcií.

Teoretická cena forwardu na akciu

Pre forwardy na akciu platí:

S_0 – trhovú cenu akcie, cena akcie ponúknutá tvorcom trhu alebo evidenčná hodnota akcie daného dňa,

F_{deal} – dohodnutá cena akcie.

A4 Forward na cudziu menu (foreign-exchange forward – FX forward)

Forwardom na cudziu menu sa rozumie obchod, pri ktorom sa zmluvná strana zaväzuje dodať alebo odobrať v dohodnutý deň v kurze voči domácej mene resp. inej určenej mene dohodnutom pri uzatvorení obchodu dohodnuté množstvo cudzej meny (forward s dodaním) alebo zaplatiť určenú sumu peňažných prostriedkov (forward bez dodania) v domácej mene resp. inej určenej mene, ktorá je daná rozdielom medzi dohodnutým a trhovým kurzom cudzej meny voči domácej mene resp. inej určenej mene.

Teoretická cena FX forwardu

Pre FX forwardy platí:

$$F_0 = N \cdot FR_0 \quad (A4.1)$$

a

$$F_{deal} = N \cdot FR_{deal} \quad (A4.2)$$

kde

N – dohodnutý objem cudzej meny k nákupu alebo k predaju,

FR_0 – forwardový kurz cudzej meny k nákupu alebo k predaju, voči domácej mene resp. inej určenej mene, daného dňa,

FR_{deal} – dohodnutý kurz cudzej meny k nákupu alebo k predaju, voči domácej mene resp. inej určenej mene.

V prípade nedostupnosti FR_0 na trhu, je možné ho získať vzťahom:

$$FR_0 = SR_0 \cdot \frac{\left(1 + r_d \cdot \frac{t}{B_d}\right)}{\left(1 + r_f \cdot \frac{t}{B_f}\right)} \quad (\text{A4.3})$$

pre FX forwardy so splatnosťou do jedného roka, kde

SR_0 – spotový kurz cudzej meny k nákupu alebo k predaju, voči domácej mene resp. inej určenej mene, daného dňa,

r_d - spotová referenčná úroková miera pre domácu menu resp. inú určenú menu na medzibankovom peňažnom trhu na obdobie „t“,

r_f – spotová referenčná úroková miera pre cudziu menu na medzibankovom peňažnom trhu na obdobie „t“,

B_d – kalendárna ročná báza pre domácu menu resp. inú určenú menu v dňoch,

B_f – kalendárna ročná báza pre cudziu menu v dňoch,

alebo

$$FR_0 = SR_0 \cdot \frac{(1 + R_d)^{T_d}}{(1 + R_f)^{T_f}} \quad (\text{A4.4})$$

pre FX forwardy so splatnosťou jeden rok a viac, kde

T_d – zostatková splatnosť FX forwardu v rokoch (môže byť aj neceločíselná hodnota:

$$T_d = \frac{t}{B_d}),$$

T_f – zostatková splatnosť FX forwardu v rokoch (môže byť aj neceločíselná hodnota:

$$T_f = \frac{t}{B_f}),$$

R_d - výnos do splatnosti bezkupónového dlhového cenného papiera denominovaného v domácej mene resp. inej určenej mene, výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera (po úprave vzťahom (A.7)) denominovaného v domácej mene resp. inej určenej mene alebo swapová úroková miera (po úprave vzťahom (A.7)) pre domácu menu resp. inú určenú menu (podľa dostupnosti dát) na obdobie „ T_d “,

R_f - výnos do splatnosti bezkupónového dlhového cenného papiera denominovaného v cudzej mene, výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera (po úprave vzťahom (A.7)) denominovaného v cudzej mene alebo swapová úroková miera (po úprave vzťahom (A.7)) pre cudziu menu (podľa dostupnosti dát) na obdobie „ T_f “.

Vzťah (A4.4) sa môže využiť aj pre FX forwardy so splatnosťou do jedného roka, pričom namiesto úrokových mier „ R_d “ a „ R_f “ sa použijú úrokové miery „ r_d “ a „ r_f “.

Potom pre FX forwardy platí:

$$P = \frac{\Delta F}{\left(1 + r_d \cdot \frac{t}{B_d}\right)} \quad (\text{A4.5})$$

pre FX forwardy so splatnosťou do jedného roka

alebo

$$P = \frac{\Delta F}{(1 + R_d)^{T_d}} \quad (\text{A4.6})$$

pre FX forwardy so splatnosťou jeden rok a viac.

Čiže pre určenie súčasnej hodnoty sa použije úroková miera pre domácu menu resp. inú určenú menu. Vzťah (A4.6) sa môže využiť aj pre FX forwardy so splatnosťou do jedného roka, s diskontovaním spotovou referenčnou úrokovou mierou medzibankového peňažného trhu „ r_d “ (§ 10 ods. 6 písm. a) opatrenia).

B Teoretická cena swapov

Teoretická cena bázického swapu, úrokového swapu, menového swapu, menového úrokového swapu a krížového menového úrokového swapu predstavuje rozdiel súčtu reálnych cien pohľadávok a súčtu reálnych cien záväzkov vyplývajúcich z daného swapu. Tento rozdiel vzniká z precenenia predmetu swapu trhovou cenou, cenou ponúknutou tvorcami trhu alebo teoretickou cenou, ktorý sa určí zovšeobecneným vzťahom (A.1) alebo (A.2) resp. (A.3) pre výpočet teoretickej ceny forwardu uvedeného v časti A:

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{\Delta F_i}{1 + r_i \cdot \frac{t_i}{B}} \right) \quad (\text{B.1})$$

prípadne

$$P = m \cdot S_0 - \sum_{i=1}^m \left(\frac{F_{deal,i}}{1 + r_i \cdot \frac{t_i}{B}} \right) \quad \text{ak ide o nákup predmetu swapu, resp.} \quad (\text{B.2})$$

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{F_{deal,i}}{1 + r_i \cdot \frac{t_i}{B}} \right) - m \cdot S_0 \quad \text{ak ide o predaj predmetu swapu} \quad (\text{B.3})$$

pre swapy so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, kde

P – teoretická cena swapu,

S_0 – spotová cena (hodnota) daného dňa predmetu swapu,

$\Delta F_i = (F_0 - F_{deal})_i = F_{0,i} - F_{deal,i}$ ak ide o nákup predmetu swapu,

$\Delta F_i = (F_{deal} - F_0)_i = F_{deal,i} - F_{0,i}$ ak ide o predaj predmetu swapu,

$F_{0,i}$ – forwardová cena (hodnota) daného dňa predmetu swapu pre i – tu platbu,

$F_{deal,i}$ – dohodnutá forwardová cena (hodnota) predmetu swapu pre i – tu platbu,

t_i – zostatková splatnosť i – tej platby swapu,

r_i – spotová referenčná úroková miera medzibankového peňažného trhu na obdobie „ t_i “,

$i = 1, 2, \dots, m$,

m – počet platieb swapu,

B – kalendárna ročná báza v dňoch,

alebo

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{\Delta F_i}{(1 + R_i)^{T_i}} \right) \quad (B.4)$$

prípadne

$$P = m \cdot S_0 - \sum_{i=1}^m \left(\frac{F_{deal,i}}{(1 + R_i)^{T_i}} \right) \quad \text{ak ide o nákup predmetu swapu, resp.} \quad (B.5)$$

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{F_{deal,i}}{(1 + R_i)^{T_i}} \right) - m \cdot S_0 \quad \text{ak ide o predaj predmetu swapu} \quad (B.6)$$

pre swapy so splatnosťou jednotlivých platieb jeden rok a viac, kde

T_i – zostatková splatnosť i – tej platby swapu v rokoch (môže byť aj neceločíselná hodnota:

$$T_i = \frac{t_i}{B},$$

R_i – výnos do splatnosti bezkupónového dlhového cenného papiera, výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera (po úprave vzťahom (A.7)) alebo swapová úroková miera (po úprave vzťahom (A.7)) (podľa dostupnosti dát) na obdobie „ T_i “.

Vzťahy (B.4), (B.5) a (B.6) sa môžu využiť aj pre swapy so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, s diskontovaním spotovou referenčnou úrokovou mierou medzibankového peňažného trhu „ r_i “ (§ 10 ods. 6 písm. a) opatrenia).

B1 Úrokový swap (single currency floating/fixed interest rate swap - IRS)

Úrokovým swapom sa rozumie zámena úroku vypočítaného pohyblivou úrokovou mierou z pomyselnej istiny za úrok vypočítaný pevnou úrokovou mierou z pomyselnej istiny, pričom obidve platby znejú na rovnakú menu.

Teoretická cena IRS

Pre IRS platí (obdobne ako pre FRA):

$$F_{0,i} = N \cdot \left(1 + r_{\text{swap},i} \cdot \frac{t_{\text{swap},i}}{B} \right) \quad (\text{B1.1})$$

a

$$F_{\text{deal},i} = N \cdot \left(1 + r_{\text{deal},i} \cdot \frac{t_{\text{swap},i}}{B} \right) \quad (\text{B1.2})$$

pre IRS so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, kde

N – dohodnutá istina,

$r_{\text{swap},i}$ – swapová úroková miera daného dňa i – tej platby swapu,

$r_{\text{deal},i}$ – dohodnutá swapová úroková miera i – tej platby swapu,

$t_{\text{swap},i}$ – dĺžka i – teho úrokového obdobia v dňoch,

alebo

$$F_{0,i} = N \cdot \left(1 + R_{\text{swap},i} \right)^{T_{\text{swap},i}} \quad (\text{B1.3})$$

a

$$F_{\text{deal},i} = N \cdot \left(1 + R_{\text{deal},i} \right)^{T_{\text{swap},i}} \quad (\text{B1.4})$$

pre IRS so splatnosťou jednotlivých platieb jeden rok a viac, kde

$R_{\text{swap},i}$ – swapová úroková miera daného dňa i – tej platby swapu,

$R_{\text{deal},i}$ – dohodnutá swapová úroková miera i – tej platby swapu,

$T_{\text{swap},i}$ – dĺžka i – teho úrokového obdobia v rokoch (môže byť aj neceločíselná hodnota:

$$T_{\text{swap},i} = \frac{t_{\text{swap},i}}{B}).$$

Vzťahy (B1.3) a (B1.4) sa môžu využiť aj pre IRS so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka.

V prípade nedostupnosti „ $r_{\text{swap},i}$ “ resp. „ $R_{\text{swap},i}$ “ na trhu, je možné ju získať (podobne ako pri FRA) vzťahom:

$$\left(1 + r_i \cdot \frac{t_i}{B} \right) = \left(1 + r_{i-1} \cdot \frac{t_{i-1}}{B} \right) \cdot \left(1 + r_{\text{swap},i} \cdot \frac{t_{\text{swap},i}}{B} \right)$$

z čoho

$$r_{swap,i} = \frac{t_i \cdot r_i - t_{i-1} \cdot r_{i-1}}{\left(1 + r_{i-1} \cdot \frac{t_{i-1}}{B}\right) \cdot t_{swap,i}} \quad (B1.5)$$

pre IRS so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka

resp.

$$(1 + R_i)^{T_i} = (1 + R_{i-1})^{T_{i-1}} \cdot (1 + R_{swap,i})^{T_{swap,i}}$$

z čoho

$$R_{swap,i} = \left[\frac{(1 + R_i)^{T_i}}{(1 + R_{i-1})^{T_{i-1}}} \right]^{\frac{1}{T_{swap,i}}} - 1 \quad (B1.6)$$

pre IRS so splatnosťou jednotlivých platieb jeden rok a viac, kde

R_i – výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera na obdobie „ T_i “,

R_{i-1} – výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera na obdobie „ T_{i-1} “.

Vzťah (B1.6) sa môže využiť aj pre IRS so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, pričom namiesto úrokových mier „ R_i “ a „ R_{i-1} “ sa použijú úrokové miery „ r_i “ a „ r_{i-1} “.

B2 Bázický swap (single currency floating/floating interest rate swap)

Bázickým swapom sa rozumie zámena úroku vypočítaného pohyblivou úrokovou mierou z pomyselnej istiny za úrok vypočítaný inou pohyblivou úrokovou mierou z pomyselnej istiny, pričom obidve platby znejú na rovnakú menu.

Teoretická cena bázického swapu

Pre výpočet teoretickej ceny bázického swapu sa použije primerane postup na výpočet teoretickej ceny úrokového swapu, pričom

$$\Delta F_i = (F_{0A} - F_{0B})_i = F_{0A,i} - F_{0B,i}$$

$F_{0A,i}$ – forwardová cena (hodnota) daného dňa „A“ predmetu swapu pre i – tu platbu,

$F_{0B,i}$ – forwardová cena (hodnota) daného dňa „B“ predmetu swapu pre i – tu platbu.

B3 Menový swap (foreign-exchange swap – FX swap)

Menovým swapom sa rozumie zámena jednej meny za druhú menu podľa spotového kurzu voči tejto mene platného ku dňu uzavretia obchodu alebo forwardového kurzu voči tejto mene platného ku dňu realizácie obchodu a spätná zámena tých istých mien po uplynutí dohodnutej doby podľa forwardového kurzu platného ku dňu splatnosti obchodu.

Teoretická cena FX swapu

Pre FX swapy platí (obdobne ako pre FX forwardy):

$$F_{0,i} = N \cdot FR_{0,i} \quad (\text{B3.1})$$

a

$$F_{deal,i} = N \cdot FR_{deal,i} \quad (\text{B3.2})$$

kde

N – dohodnutý objem cudzej meny k zámene (k nákupu alebo k predaju),
 $FR_{0,i}$ – forwardový kurz cudzej meny daného dňa k i – tej zámene,
 $FR_{deal,i}$ – dohodnutý kurz cudzej meny k i – tej zámene.

V prípade nedostupnosti $FR_{0,i}$ na trhu, je možné ho získať vzťahom (A4.3) resp. (A4.4) na výpočet FR_0 uvedeným v časti A4. Potom pre menový swap platí:

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{\Delta F_i}{1 + r_{d,i} \cdot \frac{t_i}{B_d}} \right) \quad (\text{B3.3})$$

pre FX swapy so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, kde

P – teoretická cena FX swapu,
 $r_{d,i}$ – spotová referenčná úroková miera pre domácu menu resp. inú určenú menu na medzibankovom peňažnom trhu na obdobie „ t_i “,

alebo

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{\Delta F_i}{(1 + R_{d,i})^{T_{d,i}}} \right) \quad (\text{B3.4})$$

pre FX swapy so splatnosťou jednotlivých platieb jeden rok a viac, kde

$T_{d,i}$ – zostatková splatnosť i – tej zámene cudzej meny v rokoch (môže byť aj neceločíselná hodnota: $T_{d,i} = \frac{t_i}{B_d}$),

$R_{d,i}$ – výnos do splatnosti bezkupónového dlhového cenného papiera denominovaného v domácej mene resp. inej určenej mene, výnos do splatnosti referenčného dlhového cenného papiera (po úprave vzťahom (A.7)) denominovaného v domácej mene resp. inej určenej mene alebo swapová úroková miera (po úprave vzťahom (A.7)) pre domácu menu resp. inú určenú menu (podľa dostupnosti dát) na obdobie „ $T_{d,i}$ “

Čiže pre určenie súčasnej hodnoty sa použije úroková miera pre domácu menu resp. inú určenú menu. Vzťah (B3.4) sa môže využiť aj pre FX swapy so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, s diskontovaním spotovou referenčnou úrokovou mierou medzibankového peňažného trhu „ $r_{d,i}$ “ (§ 10 ods. 6 písm. a) opatrenia).

B4 Menový úrokový swap (currency fixed/fixed interest rate swap)

Menovým úrokovým swapom sa rozumie zámena jednej meny za druhú menu podľa spotového kurzu voči tejto mene platného ku dňu uzavretia obchodu alebo podľa forwardového kurzu voči tejto mene platného ku dňu realizácie obchodu a spätná zámena tých istých mien po uplynutí dohodnutej doby podľa forwardového kurzu platného ku dňu splatnosti obchodu, pričom zmluvní partneri si budú počas dohodnutej doby platiť úroky podľa dohodnutých pevných úrokových mier zo zamenených objemov cudzích mien; zámena a spätná zámena cudzích mien môže byť aj pomyselná.

Teoretická cena menového úrokového swapu

Pre výpočet teoretickej ceny menového úrokového swapu sa použije primerane postup na výpočet teoretickej ceny úrokového swapu a menového swapu, pričom pre výmenu istiny platia vzťahy (B3.1) a (B3.2) používané pri výpočte teoretickej ceny menového swapu a pre výmeny úrokových platieb platí primerane vzťah (B1.2) resp. (B1.4) používaný pri výpočte teoretickej ceny úrokového swapu. Potom platí:

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{\Delta F_i}{1 + r_{d,i} \cdot \frac{t_i}{B_d}} \right) + \sum_{j=1}^n \left(\frac{\Delta F_j}{1 + r_{d,j} \cdot \frac{t_j}{B_d}} \right) \quad (B4.1)$$

pre menové úrokové swapy so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, kde

P – teoretická cena menového úrokového swapu,

$\Delta F_i = F_{0,i} - F_{deal,i}$, resp. $F_{deal,i} - F_{0,i}$ (nákup resp. predaj objemu cudzej meny):

$$F_{0,i} = N \cdot FR_{0,i}$$

a

$$F_{deal,i} = N \cdot FR_{deal,i}$$

t_i – zostatková splatnosť i – tej zámene objemu cudzej meny,

t_j – zostatková splatnosť j – tej úrokovej platby swapu,

$r_{d,i}$ – spotová referenčná úroková miera pre domácu menu resp. inú určenú menu na medzibankovom peňažnom trhu na obdobie „ t_i “,

$r_{d,j}$ – spotová referenčná úroková miera pre domácu menu resp. inú určenú menu na medzibankovom peňažnom trhu na obdobie „ t_j “,

N – dohodnutý objem cudzej meny k zámene (k nákupu alebo k predaju),

$FR_{0,i}$ – forwardový kurz cudzej meny daného dňa k i – tej zámene objemu cudzej meny,
 $FR_{deal,i}$ – dohodnutý kurz cudzej meny k i – tej k zámene objemu cudzej meny,
 $\Delta F_j = F_{deal-f,j} - F_{deal-d,j}$, resp. $F_{deal-d,j} - F_{deal-f,j}$ (zámena úrokových platieb):

$$F_{deal-f,j} = N \cdot \left(1 + r_{deal-f,j} \cdot \frac{t_{swap,j}}{B_f} \right)$$

a

$$F_{deal-d,j} = N \cdot \left(1 + r_{deal-d,j} \cdot \frac{t_{swap,j}}{B_d} \right),$$

$r_{deal-f,j}$ – dohodnutá swapová úroková miera pre cudziu menu j – tej úrokovej platby swapu,
 $r_{deal-d,j}$ – dohodnutá swapová úroková miera pre domácu resp. inú určenú menu úrokovej platby swapu,

alebo

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{\Delta F_i}{(1 + R_{d,i})^{T_{d,i}}} \right) + \sum_{j=1}^n \left(\frac{\Delta F_j}{(1 + R_{d,j})^{T_{d,j}}} \right) \quad (B4.2)$$

pre menové úrokové swapy so splatnosťou jednotlivých platieb jeden rok a viac, kde

$$F_{deal-f,j} = N \cdot (1 + R_{deal-f,j})^{T_{swap,j}}$$

a

$$F_{deal-d,j} = N \cdot (1 + R_{deal-d,j})^{T_{swap,j}},$$

$T_{d,i}$ – zostatková splatnosť i – tej zámene cudzej meny v rokoch (môže byť aj neceločíselná hodnota: $T_{d,i} = \frac{t_i}{B_d}$),

$T_{d,j}$ – zostatková splatnosť j – tej úrokovej platby swapu v rokoch (môže byť aj neceločíselná hodnota: $T_{d,j} = \frac{t_j}{B_d}$),

$R_{d,i}$ – spotová referenčná úroková miera pre domácu menu resp. inú určenú menu na medzibankovom peňažnom trhu na obdobie „ t_i “,

$R_{d,j}$ – spotová referenčná úroková miera pre domácu menu resp. inú určenú menu na medzibankovom peňažnom trhu na obdobie „ t_j “,

$R_{deal-f,j}$ – dohodnutá swapová úroková miera pre cudziu menu j – tej úrokovej platby swapu,

$R_{deal-d,j}$ – dohodnutá swapová úroková miera pre domácu resp. inú určenú menu úrokovej platby swapu.

Vzťah (B4.2) sa môže využiť aj pre menové úrokové swapy so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, s diskontovaním spotovou referenčnou úrokovou mierou medzibankového peňažného trhu „ $r_{d,i}$ “ (§ 10 ods. 6 písm. a) opatrenia).

B5 Krížový menový úrokový swap (cross currency floating/fixed or floating/floating interest rate swap)

Krížovým menovým úrokovým swapom sa rozumie zámena jednej meny za druhú menu podľa spotového kurzu voči tejto mene platného ku dňu uzavretia obchodu alebo forwardového kurzu voči tejto mene platného ku dňu realizácie obchodu a spätná zámena tých istých mien po uplynutí dohodnutej doby podľa forwardového kurzu platného ku dňu splatnosti obchodu, pričom zmluvní partneri si budú počas dohodnutej doby platiť úroky podľa dohodnutých úrokových mier, z ktorých aspoň jedna je pohyblivá, zo zamenených objemov cudzích mien; zámena a spätná zámena cudzích mien môže byť aj pomyselná.

Teoretická cena krížového menového úrokového swapu

Pre výpočet teoretickej ceny krížového menového úrokového swapu sa použije primerane postup na výpočet teoretickej ceny úrokového swapu, bázičného swapu a menového swapu, pričom pre výmenu istiny platia vzťahy (B3.1) a (B3.2) používané pri výpočte teoretickej ceny menového swapu a pre výmeny úrokových platieb platia primerane vzťahy (B1.1) a (B1.2) resp. (B1.3) a (B1.4) alebo (B1.1) resp. (B1.3) používané pri výpočte teoretickej ceny úrokového swapu alebo bázičného swapu. Potom platí:

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{\Delta F_i}{1 + r_{d,i} \cdot \frac{t_i}{B_d}} \right) + \sum_{j=1}^n \left(\frac{\Delta F_j}{1 + r_{d,j} \cdot \frac{t_j}{B_d}} \right) \tag{B5.1}$$

pre krížové menové úrokové swapy so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, kde

P – teoretická cena krížového menového úrokového swapu,
 $\Delta F_i = F_{0,i} - F_{deal,i}$, resp. $F_{deal,i} - F_{0,i}$ (nákup resp. predaj objemu cudzej meny):

$$F_{0,i} = N \cdot FR_{0,i}$$

a

$$F_{deal,i} = N \cdot FR_{deal,i}$$

N – dohodnutý objem cudzej meny k zámene (k nákupu alebo k predaju),
 $FR_{0,i}$ – forwardový kurz cudzej meny daného dňa k i – tej zámene objemu cudzej meny,
 $FR_{deal,i}$ – dohodnutý kurz cudzej meny k i – tej k zámene objemu cudzej meny,
 $\Delta F_j = F_{deal-f,j} - F_{deal-d,j}$, resp. $F_{deal-d,j} - F_{deal-f,j}$

alebo

$\Delta F_j = F_{0-f,j} - F_{deal-d,j}$, resp. $F_{0-d,j} - F_{deal-f,j}$ (vždy zámena úrokových platieb):

$$F_{deal-f,j} = N \cdot \left(1 + r_{deal-f,j} \cdot \frac{t_{swap,j}}{B_f} \right),$$

$$F_{deal-d,j} = N \cdot \left(1 + r_{deal-d,j} \cdot \frac{t_{swap,j}}{B_d} \right),$$

$$F_{0-f,j} = N \cdot \left(1 + r_{swap-f,j} \cdot \frac{t_{swap,j}}{B_f} \right),$$

$$F_{0-d,j} = N \cdot \left(1 + r_{swap-d,j} \cdot \frac{t_{swap,j}}{B_d} \right),$$

$r_{deal-f,j}$ – dohodnutá swapová úroková miera pre cudziu menu j – tej úrokovej platby swapu,
 $r_{deal-d,j}$ – dohodnutá swapová úroková miera pre domácu resp. inú určenú menu úrokovej platby swapu,

$r_{swap-f,j}$ – swapová úroková miera pre cudziu menu j – tej úrokovej platby swapu,

$r_{swap-d,j}$ – swapová úroková miera pre domácu resp. inú určenú menu úrokovej platby swapu,

alebo

$$P = \sum_{i=1}^m \left(\frac{\Delta F_i}{(1 + R_{d,i})^{T_{d,i}}} \right) + \sum_{j=1}^n \left(\frac{\Delta F_j}{(1 + R_{d,j})^{T_{d,j}}} \right) \quad (B5.2)$$

pre krížové menové úrokové swapy so splatnosťou jednotlivých platieb jeden rok a viac, kde

$$F_{deal-f,j} = N \cdot (1 + R_{deal-f,j})^{T_{swap,j}},$$

$$F_{deal-d,j} = N \cdot (1 + R_{deal-d,j})^{T_{swap,j}},$$

$$F_{0-f,j} = N \cdot (1 + R_{swap-f,j})^{T_{swap,j}},$$

$$F_{0-d,j} = N \cdot (1 + R_{swap-d,j})^{T_{swap,j}},$$

$R_{deal-f,j}$ – dohodnutá swapová úroková miera pre cudziu menu j – tej úrokovej platby swapu,

$R_{deal-d,j}$ – dohodnutá swapová úroková miera pre domácu resp. inú určenú menu úrokovej platby swapu,

$R_{swap-f,j}$ – swapová úroková miera pre cudziu menu j – tej úrokovej platby swapu,

$R_{swap-d,j}$ – swapová úroková miera pre domácu resp. inú určenú menu úrokovej platby swapu.

Vzťah (B5.2) sa môže využiť aj pre krížové menové úrokové swapy so splatnosťou jednotlivých platieb do jedného roka, s diskontovaním spotovou referenčnou úrokovou mierou medzibankového peňažného trhu „ $r_{d,i}$ “ (§ 10 ods. 6 písm. a) opatrenia).

Milan Horváth v. r.
vrchný riaditeľ
úseku bankového dohľadu

**Metodické usmernenie
Úseku bankového dohľadu Národnej banky Slovenska
z 8. marca 2004 č. 3/2004**

**k opatreniu Národnej banky Slovenska č. 4/2004 zo 16. januára 2004
o primeranosti vlastných zdrojov financovania bánk – Rozklad finančných
nástrojov obchodnej knihy do pozícií v zmysle § 39 ods. 1 písm. a) a c) zákona
č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení
neskorších predpisov pre výpočet rizikovo vážených aktív**

Účel

Predmetné metodické usmernenie bližšie upravuje rozsah pozícií banky, ktoré vznikajú pri jednotlivých finančných nástrojoch a obchodoch s nimi. Slúži ako doplňujúci materiál k opatreniu Národnej banky Slovenska č. 4/2004 zo 16. januára 2004 o primeranosti vlastných zdrojov financovania bánk (ďalej len „opatrenie“), a to k častiam, ktoré upravujú výpočet rizikovo vážených aktív (RVA) v zmysle § 12 až § 34 opatrenia.

Predmetné metodické usmernenie je zaradené do kategórie „**Meranie a kontrola rizík**“.

Obsah

Materiál je členený do štyroch častí, A až D, a obsahuje produktové vymedzenie základných finančných nástrojov a bankových operácií s týmito finančnými nástrojmi s príslušným rozpisom pozícií. Materiál zahŕňa hlavných reprezentantov finančných aktív a finančných nástrojov a nedefinuje rozpis pozícií, ktoré vznikajú pri operáciách na cudzí účet v zmysle § 39 ods. 1 písm. b) zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách a o zmene a doplnení niektorých zákonov v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“) a taktiež nedefinuje pozície v zmysle § 39 ods. 1 písm. d) zákona. Jeho obsah teda nie je konečný.

Časť A: pozície z vybraných finančných nástrojov, ktoré banka drží za účelom predaja na vlastný účet,

časť B: pozície z vybraných spotových obchodov s finančnými nástrojmi, ktoré banka drží za účelom predaja na vlastný účet,

časť C: pozície z vybraných derivátov držaných na obchodovanie na vlastný účet alebo na účel zabezpečenia iných obchodov s finančnými nástrojmi na vlastný účet,

časť D: pozície z vybraných zmlúv o predaji a súčasne dohodnutej spätnej kúpe cenných papierov, zmlúv o kúpe a súčasne dohodnutom spätnom predaji cenných papierov, pôžičiek cenných papierov a výpožičiek cenných papierov z obchodnej knihy do jednotlivých pozícií.

A. Pozície z vybraných finančných nástrojov, ktoré banka drží za účelom predaja na vlastný účet
--

1. Dlhový cenný papier denominovaný v SKK

- dlhá úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera.

Zaraďuje sa do výpočtu RVA podľa § 17 a 18 opatrenia.

2. Dlhový cenný papier denominovaný v cudzej mene (ďalej len „CM“)

- dlhá úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 17, 18 a 26 opatrenia.

3. Akcia denominovaná v SKK

- dlhá akciová pozícia.

Zaraďuje sa do výpočtu RVA podľa § 23 opatrenia.

4. Akcia denominovaná v CM

- dlhá akciová pozícia,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej akciovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 23 a 26 opatrenia.

5. Zlato v USD k predaju

- dlhá úroková pozícia vo výške objemu zlata,
- aktívum v USD v hodnote dlhej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 18 a 26 opatrenia.

B. Pozície z vybraných spotových obchodov s finančnými nástrojmi, ktoré banka drží za účelom predaja na vlastný účet

1. Spotový obchod s dlhovým cenným papierom denominovaným v SKK

1a. Spotový nákup dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

1b. Spotový predaj dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 3, 17 a 18 opatrenia.

2. Spotový obchod s dlhovým cenným papierom denominovaným v CM

2a. Spotový nákup dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť v cudzej mene za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

2b. Spotový predaj dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou v cudzej mene z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 3, 17, 18 a 26 opatrenia.

3. Spotový termínový vklad v SKK

3a. Spotový termínový vklad – poskytnutý v SKK

- dlhá úroková pozícia vo výške budúcej pohľadávky so splatnosťou poskytnutého termínového vkladu,

- krátka úroková pozícia vo výške budúceho záväzku poskytnúť termínový vklad, so splatnosťou rovnou dátumu poskytnutia tohto vkladu.

3b. Spotový termínový vklad – prijatý v SKK

- dlhá úroková pozícia vo výške budúcej pohľadávky prijať termínový vklad, so splatnosťou rovnou dátumu prijatia tohto vkladu,

- krátka úroková pozícia vo výške budúceho záväzku so splatnosťou prijatého termínového vkladu.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6 a 18 opatrenia.

4. Spotový termínový vklad v CM

4a. Spotový termínový vklad – poskytnutý v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške budúcej pohľadávky so splatnosťou poskytnutého termínového vkladu,

- krátka úroková pozícia vo výške budúceho záväzku poskytnúť termínový vklad, so splatnosťou rovnou dátumu poskytnutia tohto vkladu,

- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,

- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

4b. Spotový termínový vklad – prijatý v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške budúcej pohľadávky prijať termínový vklad, so splatnosťou rovnou dátumu prijatia tohto vkladu,

- krátka úroková pozícia vo výške budúceho záväzku so splatnosťou prijatého termínového vkladu,

- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,

- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

3. Spotový obchod s akciou denominovanou v SKK

3a. Spotový nákup akcie denominovanej v SKK

- dlhá akciová pozícia,

- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť za akciu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

3b. Spotový predaj akcie denominovanej v SKK

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou z predaja akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,

- krátka akciová pozícia.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 3, 18 a 23 opatrenia.

4. Spotový obchod s akciou denominovanou v CM

4a. Spotový nákup akcie denominovanej v CM

- dlhá akciová pozícia,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť v cudzej mene za akciu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej akciovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

4b. Spotový predaj akcie denominovanej v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou v cudzej mene z predaja akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka akciová pozícia,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej akciovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 3, 18, 23 a 26 opatrenia.

5. Spotový obchod s peňažnými prostriedkami v CM (FX spot CM/SKK)

5a. Spotový nákup peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške nakupovaného objemu peňažných prostriedkov v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť za cudziu menu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície.

5b. Spotový predaj peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou z predaja cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške predávaného objemu peňažných prostriedkov v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

6. Spotový obchod s peňažnými prostriedkami v CM (FX spot CM/CM)

- dlhá úroková pozícia vo výške nakupovaného objemu peňažných prostriedkov v cudzej mene A, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia, vo výške predávaného objemu peňažných prostriedkov v cudzej mene B, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

C. Pozície z vybraných derivátov držaných na obchodovanie na vlastný účet alebo na účel zabezpečenia iných obchodov s finančnými nástrojmi na vlastný účet**1. Dohoda o forwardovej úrokovej miere v SKK (FRA v SKK)**

1a. FRA – nákup pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške hrubej budúcej pohľadávky so splatnosťou rovnou dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške hrubého budúceho záväzku so splatnosťou rovnou dátumu splatnosti pomyselnej istiny.

1b. FRA – predaj pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške hrubej budúcej pohľadávky so splatnosťou rovnou dátumu splatnosti pomyselnej istiny,
- krátka úroková pozícia vo výške hrubého budúceho záväzku so splatnosťou rovnou dátumu vyrovnania.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6 a 18 opatrenia.

2. Dohoda o forwardovej úrokovej miere v CM (FRA v CM)

2a. FRA – nákup pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške hrubej budúcej pohľadávky so splatnosťou rovnou dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške hrubého budúceho záväzku so splatnosťou rovnou dátumu splatnosti pomyselnej istiny,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

2b. FRA – predaj pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške hrubej budúcej pohľadávky so splatnosťou rovnou dátumu splatnosti pomyselnej istiny,
- krátka úroková pozícia vo výške hrubého budúceho záväzku so splatnosťou rovnou dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

3. Úrokový forward – na dlhový cenný papier denominovaný v SKK

3a. Úrokový forward – nákup dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,

- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

3b. Úrokový forward – predaj dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 17 a 18 opatrenia.

4. Úrokový forward – na dlhový cenný papier denominovaný v CM

4a. Úrokový forward – nákup dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť v cudzej mene za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

4b. Úrokový forward – predaj dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou v cudzej mene z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 17, 18 a 26 opatrenia.

5. Úrokový forward – forwardový termínový vklad v SKK

5a. Forwardový termínový vklad – poskytnutý v SKK

- dlhá úroková pozícia vo výške budúcej pohľadávky so splatnosťou poskytnutého termínového vkladu,
- krátka úroková pozícia vo výške budúceho záväzku poskytnúť termínový vklad, so splatnosťou rovnou dátumu poskytnutia tohto vkladu.

5b. Forwardový termínový vklad – prijatý v SKK

- dlhá úroková pozícia vo výške budúcej pohľadávky prijať termínový vklad, so splatnosťou rovnou dátumu prijatia tohto vkladu,

- krátka úroková pozícia vo výške budúceho záväzku so splatnosťou prijatého termínového vkladu.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6 a 18 opatrenia.

6. Úrokový forward – forwardový termínový vklad v CM

6a. Forwardový termínový vklad – poskytnutý v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške budúcej pohľadávky so splatnosťou poskytnutého termínového vkladu,
- krátka úroková pozícia vo výške budúceho záväzku poskytnúť termínový vklad, so splatnosťou rovnou dátumu poskytnutia tohto vkladu,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

6b. Forwardový termínový vklad – prijatý v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške budúcej pohľadávky prijať termínový vklad, so splatnosťou rovnou dátumu prijatia tohto vkladu,
- krátka úroková pozícia vo výške budúceho záväzku so splatnosťou prijatého termínového vkladu,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

7. Úroková futures – na dlhový cenný papier denominovaný v SKK

7a. Úroková futures – nákup dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

7b. Úroková futures – predaj dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 17 a 18 opatrenia.

8. Úroková futures – na dlhový cenný papier denominovaný v CM

8a. Úroková futures – nákup dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť v cudzej mene za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

8b. Úroková futures – predaj dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou v cudzej mene z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia v dlhovom cennom papieri so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 17, 18 a 26 opatrenia.

9. Úroková futures v SKK – na úrokovú mieru

9a. Úroková futures – nákup pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške hodnoty istiny vrátane úroku s dňom splatnosti rovným dátumu splatnosti tohto podkladového nástroja,
- krátka úroková pozícia vo výške hodnoty istiny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

9b. Úroková futures – predaj pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške hodnoty istiny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške hodnoty istiny vrátane úroku, s dňom splatnosti rovným dátumu splatnosti tohto podkladového nástroja.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6 a 18 opatrenia.

10. Úroková futures v CM – na úrokovú mieru

10a. Úroková futures – nákup pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške hodnoty istiny vrátane úroku s dňom splatnosti rovným dátumu splatnosti tohto podkladového nástroja,
- krátka úroková pozícia vo výške hodnoty istiny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

10b. Úroková futures – predaj pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške hodnoty istiny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške hodnoty istiny vrátane úroku, s dňom splatnosti rovným dátumu splatnosti tohto podkladového nástroja.
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

11. Úrokový swap v SKK (IRS v SKK)

11a. IRS – nákup pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty najbližšej premenlivej úrokovej platby vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou do najbližšieho fixovania premenlivej úrokovej miery,
- krátka úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty ostávajúcich pevných úrokových platieb vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja.

11b. IRS – predaj pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty ostávajúcich pevných úrokových platieb vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty najbližšej premenlivej úrokovej platby vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou do najbližšieho fixovania premenlivej úrokovej miery.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6 a 18 opatrenia.

12. Úrokový swap v CM (IRS v CM)

12a. IRS – nákup pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty najbližšej premenlivej úrokovej platby vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou do najbližšieho fixovania premenlivej úrokovej miery,
- krátka úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty ostávajúcich pevných úrokových platieb vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

12b. IRS – predaj pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty ostávajúcich pevných úrokových platieb vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,

- krátka úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty najbližšej premenlivej úrokovej platby vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou do najbližšieho fixovania premenlivej úrokovej miery,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

13. Bázický swap v SKK

- dlhá úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty najbližšej premenlivej úrokovej platby vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou do najbližšieho fixovania premenlivej „A“ úrokovej miery,
- krátka úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty najbližšej premenlivej úrokovej platby vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou do najbližšieho fixovania premenlivej „B“ úrokovej miery.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6 a 18 opatrenia.

14. Bázický swap v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty najbližšej premenlivej úrokovej platby vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou do najbližšieho fixovania premenlivej „A“ úrokovej miery,
- krátka úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty najbližšej premenlivej úrokovej platby vrátane istiny so zostatkovou splatnosťou do najbližšieho fixovania premenlivej „B“ úrokovej miery,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

15. Kúpená úroková opcia – na dlhový cenný papier denominovaný v SKK

15a. Kúpená úroková opcia na nákup dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty dlhového cenného papiera so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúceho záväzku zaplatiť za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

15b. Kúpená úroková opcia na predaj dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúcej pohľadávky z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty dlhového cenného papiera so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 17 a 18 opatrenia.

16. Kúpená úroková opcia – na dlhový cenný papier denominovaný v CM

16a. Kúpená úroková opcia na nákup dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty dlhového cenného papiera so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúceho záväzku zaplatiť v cudzej mene za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

16b. Kúpená úroková opcia na predaj dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúcej pohľadávky v cudzej mene z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty dlhového cenného papiera so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 17, 18 a 26 opatrenia.

17. Predaná úroková opcia – na dlhový cenný papier denominovaný v SKK

17a. Predaná úroková opcia na nákup dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúcej pohľadávky z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty dlhového cenného papiera so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera.

17b. Predaná úroková opcia na predaj dlhového cenného papiera denominovaného v SKK

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty dlhového cenného papiera so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúceho záväzku zaplatiť za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 17 a 18 opatrenia.

18. Predaná úroková opcia – na dlhový cenný papier denominovaný v CM

18a. Predaná úroková opcia na nákup dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúcej pohľadávky v cudzej mene z predaja dlhového cenného papiera, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,

- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty dlhového cenného papiera so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

18b. Predaná úroková opcia na predaj dlhového cenného papiera denominovaného v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty dlhového cenného papiera so zostatkovou splatnosťou príslušného dlhového cenného papiera,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúceho záväzku zaplatiť v cudzej mene za dlhový cenný papier, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 17, 18 a 26 opatrenia.

19. Kúpená úroková opcia v SKK – na úrokovú mieru

19a. Kúpená úroková opcia na nákup pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny vrátane úroku, so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja.

19b. Kúpená úroková opcia na predaj pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny vrátane úroku, so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6 a 18 opatrenia.

20. Kúpená úroková opcia v CM – na úrokovú mieru

20a. Kúpená úroková opcia na nákup pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny vrátane úroku, so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

20b. Kúpená úroková opcia na predaj pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny vrátane úroku, so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,

- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

21. Predaná úroková opcia v SKK – na úrokovú mieru

21a. Predaná úroková opcia na nákup pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny vrátane úroku, so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

21b. Predaná úroková opcia na predaj pevnej úrokovej miery

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny vrátane úroku, so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6 a 18 opatrenia.

22. Predaná úroková opcia v CM – na úrokovú mieru

22a. Predaná úroková opcia na nákup pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny vrátane úroku, so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

22b. Predaná úroková opcia na predaj pevnej úrokovej miery pre CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu istiny vrátane úroku, so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

23. Forward na peňažné prostriedky v CM (FX forward, CM/SKK)

23a. Forward na nákup peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške nakupovaného objemu cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť za cudziu menu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície.

23b. Forward na predaj peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou z predaja cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške predávaného objemu cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

24. Forward na peňažné prostriedky v CM (FX forward, CM/CM)

- dlhá úroková pozícia vo výške nakupovaného objemu „A“ cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške predávaného objemu „B“ cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v „A“ cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v „B“ cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

25. Futures na peňažné prostriedky v CM

25a. Futures na nákup peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške nakupovaného objemu cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť za cudziu menu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície.

25b. Futures na predaj peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou z predaja cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške predávaného objemu cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

25c. Futures na nákup peňažných prostriedkov v „A“ CM a na predaj peňažných prostriedkov v „B“ CM

- dlhá úroková pozícia vo výške nakupovaného objemu „A“ cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške predávaného objemu „B“ cudzej meny, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v „A“ cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v „B“ cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

26. Menový swap

26a. Menový swap na zámenu SKK/CM

- dlhá „SKK“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty prijatej istiny v SKK so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- dlhá „CM“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty prijatej istiny v cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „SKK“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty platenej istiny v SKK so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „CM“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty platenej istiny v cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej „CM“ úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej „CM“ úrokovej pozície.

26b. Menový swap na zámenu „A“ CM/„B“ CM

- dlhá „A“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty prijatej istiny v mene A so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- dlhá „B“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty prijatej istiny v mene B so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „A“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty platenej istiny v mene A so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „B“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty platenej istiny v mene B so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- aktívum v „A“ cudzej mene v hodnote dlhej „A“ úrokovej pozície,
- aktívum v „B“ cudzej mene v hodnote dlhej „B“ úrokovej pozície,
- pasívum v „A“ cudzej mene v hodnote krátkej „A“ úrokovej pozície,
- pasívum v „B“ cudzej mene v hodnote krátkej „B“ úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

27. Menový úrokový swap

27a. Menový úrokový swap na zámenu SKK/CM

- dlhá „SKK“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty ostávajúcich prijímaných pevných úrokových platieb vrátane istiny v SKK so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- dlhá „CM“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty prijatej istiny v cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „SKK“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty platenej istiny v SKK so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „CM“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty ostávajúcich platených pevných úrokových platieb vrátane istiny v cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej „CM“ úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej „CM“ úrokovej pozície.

27b. Menový úrokový swap na zámenu „A“ CM/„B“ CM

- dlhá „A“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty ostávajúcich prijímaných pevných úrokových platieb vrátane istiny v „A“ cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- dlhá „B“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty prijatej istiny v „B“ cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „A“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty platenej istiny v „A“ cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „B“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty ostávajúcich platených pevných úrokových platieb vrátane istiny v „B“ cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- aktívum v „A“ cudzej mene v hodnote dlhej „A“ úrokovej pozície,
- aktívum v „B“ cudzej mene v hodnote dlhej „B“ úrokovej pozície,
- pasívum v „A“ cudzej mene v hodnote krátkej „A“ úrokovej pozície,
- pasívum v „B“ cudzej mene v hodnote krátkej „B“ úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

28. Krížový menový úrokový swap – predaj, zámena „A“ CM/„B“ CM

- dlhá „A“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty ostávajúcich prijímaných pevných úrokových platieb vrátane istiny v „A“ cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- dlhá „B“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty prijatej istiny v „B“ cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „A“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty platenej istiny v „A“ cudzej mene so zostatkovou splatnosťou tohto podkladového nástroja,
- krátka „B“ úroková pozícia vo výške súčasnej hodnoty najbližšej premenlivej úrokovej platby vrátane platenej istiny v „B“ cudzej mene so zostatkovou splatnosťou do najbližšieho fixovania premenlivej úrokovej miery,

- aktívum v „A“ cudzej mene v hodnote dlhej „A“ úrokovej pozície,
- aktívum v „B“ cudzej mene v hodnote dlhej „B“ úrokovej pozície,
- pasívum v „A“ cudzej mene v hodnote krátkej „A“ úrokovej pozície,
- pasívum v „B“ cudzej mene v hodnote krátkej „B“ úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

29. Kúpená opcia na peňažné prostriedky v CM

29a. Kúpená opcia na nákup peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty peňažných prostriedkov v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúceho záväzku zaplatiť za peňažné prostriedky v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície.

29b. Kúpená opcia na predaj peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúcej pohľadávky z predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty peňažných prostriedkov v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

30. Predaná opcia na peňažné prostriedky v CM

30a. Predaná opcia na nákup peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúcej pohľadávky z predaja peňažných prostriedkov v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty peňažných prostriedkov v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

30b. Predaná opcia na predaj peňažných prostriedkov v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty peňažných prostriedkov v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu budúceho záväzku zaplatiť za peňažné prostriedky v cudzej mene, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 26 opatrenia.

31. Forward na akciu denominovanú v SKK

31a. Forward na nákup akcie denominovanej v SKK

- dlhá akciová pozícia v akcii,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť za akciu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

31b. Forward na predaj akcie denominovanej v SKK

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou z predaja akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka akciová pozícia v akcii.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 23 opatrenia.

32. Forward na akciu denominovanú v CM

32a. Forward na nákup akcie denominovanej v CM

- dlhá akciová pozícia v akcii,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť v cudzej mene za akciu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej akciovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

32b. Forward na predaj akcie denominovanej v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou v cudzej mene z predaja akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka akciová pozícia v akcii,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej akciovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18, 23 a 26 opatrenia.

33. Kúpená opcia na akciu denominovanú v CM

33a. Kúpená opcia na nákup akcie denominovanej v CM

- dlhá akciová pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty akcie,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty budúceho záväzku v cudzej mene zaplatiť za akciu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej akciovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

33b. Kúpená opcia na predaj akcie denominovanej v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty budúcej pohľadávky v cudzej mene z predaja akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,

- krátka akciová pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty akcie,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej akciovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18, 23 a 26 opatrenia.

34. Predaná opcia na akciu denominovanú v CM

34a. Predaná opcia na nákup akcie denominovanej v CM

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty budúcej pohľadávky v cudzej mene z predaja akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka akciová pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty akcie,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej akciovej pozície.

34b. Predaná opcia na predaj akcie denominovanej v CM

- dlhá akciová pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty akcie,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty budúceho záväzku v cudzej mene zaplatiť za akciu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej akciovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18, 23 a 26 opatrenia.

35. Forward na komoditu, platba v SKK

35a. Forward na nákup komodity

- dlhá komoditná pozícia v komodite,
- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť za komoditu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania.

35b. Forward na predaj komodity

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou z predaja komodity, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka komoditná pozícia v komodite.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18 a 31 opatrenia.

36. Forward na komoditu, platba v CM

36a. Forward na nákup komodity

- dlhá komoditná pozícia v komodite,

- krátka úroková pozícia, ktorá je budúcim záväzkom zaplatiť v cudzej mene za komoditu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

36b. Forward na predaj komodity

- dlhá úroková pozícia, ktorá je budúcou pohľadávkou v cudzej mene z predaja komodity, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka komoditná pozícia v komodite,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18, 26 a 31 opatrenia.

37. Kúpená opcia na komoditu, platba v CM

37a. Kúpená opcia na nákup komodity

- dlhá komoditná pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty komodity,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty budúceho záväzku v cudzej mene zaplatiť za komoditu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

37b. Kúpená opcia na predaj komodity

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty budúcej pohľadávky v cudzej mene z predaja komodity, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka komoditná pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty komodity,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18, 26 a 31 opatrenia.

38. Predaná opcia na komoditu, platba v CM

38a. Predaná opcia na nákup komodity

- dlhá úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty budúcej pohľadávky v cudzej mene z predaja komodity, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- krátka komoditná pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty komodity,
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície.

38b. Predaná opcia na predaj komodity

- dlhá komoditná pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty komodity,
- krátka úroková pozícia vo výške delta ekvivalentu hodnoty budúceho záväzku v cudzej mene zaplatiť za komoditu, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 14, 15 ods. 6, 18, 26 a 31 opatrenia.

D. Pozície z vybraných zmlúv o predaji a súčasne dohodnutej späťnej kúpe cenných papierov, zmlúv o kúpe a súčasne dohodnutom späťnom predaji cenných papierov, pôžičiek cenných papierov a výpožičiek cenných papierov z obchodnej knihy do jednotlivých pozícií

1. Pôžička akcie

1a. Pôžička akcie denominovanej v SKK

- dlhá úroková pozícia, vo výške dohodnutej odplaty za požičanie akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu späťného prevodu akcie,

alebo

- dlhá akciová pozícia, ktorá predstavuje dohodnutú odmenu vo forme akcií navyše za požičanie akcií.

(Pôvodná dlhá akciová pozícia ostáva nezmenená)

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 15 ods. 4 a 18 (a 23) opatrenia.

1b. Pôžička akcie denominovanej v CM

- dlhá úroková pozícia, vo výške dohodnutej odplaty za požičanie akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu späťného prevodu akcie,

alebo

- dlhá akciová pozícia, ktorá predstavuje dohodnutú odmenu vo forme akcií navyše za požičanie akcií.

(pôvodná dlhá akciová pozícia ostáva nezmenená)

- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,

alebo

- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej akciovej pozície.

(pôvodné aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej akciovej pozície ostáva nezmenené)

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 15 ods. 4, 18 (a 23, 26) a 26 opatrenia.

2. Predaj akcie so súčasne dohodnutou späťnou kúpou tejto akcie

2a. Predaj akcie so súčasne dohodnutou späťnou kúpou tejto akcie denominovanej v SKK

- dlhá úroková pozícia, ktorá je pohľadávkou z predaja akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania predaja akcie,

- krátka úroková pozícia, ktorá je záväzkom zaplatiť, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania späťnej kúpy akcie.

(pôvodná dlhá akciová pozícia ostáva nezmenená)

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 15 ods. 4, 18 (a 23) opatrenia.

2b. Predaj akcie so súčasne dohodnutou späťnou kúpou tejto akcie denominovanej v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je pohľadávkou z predaja akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania predaja akcie,

- krátka úroková pozícia, ktorá je záväzkom zaplatiť, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania spätnej kúpy akcie.
(pôvodná dlhá akciová pozícia ostáva nezmenená)
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.
(pôvodné aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej akciovej pozície ostáva nezmenené)

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 15 ods. 4, 18 (a 23, 26) a 26 opatrenia.

3. Výpožička akcie

3a. Výpožička akcie denominovanej v SKK

- krátka úroková pozícia, vo výške dohodnutej odplaty za vypožičanie akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu spätného prevodu akcie,
- alebo
- krátka akciová pozícia, ktorá predstavuje dohodnutú odmenu vo forme akcií navyše za vypožičanie akcií.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 15 ods. 5 a 18 (a 23) opatrenia.

3b. Výpožička akcie denominovanej v CM

- krátka úroková pozícia, vo výške dohodnutej odplaty za vypožičanie akcie, s dňom splatnosti rovným dátumu spätného prevodu akcie,
- alebo
- krátka akciová pozícia, ktorá predstavuje dohodnutú odmenu vo forme akcií navyše za vypožičanie akcií.
 - pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície,
- alebo
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej akciovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 15 ods. 5, 18 (a 23, 26) a 26 opatrenia.

4. Kúpa akcie so súčasne dohodnutým spätným predajom tejto akcie

4a. Kúpa akcie so súčasne dohodnutým spätným predajom tejto akcie denominovanej v SKK

- dlhá úroková pozícia, ktorá je peňažnou pohľadávkou, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania spätného predaja akcie,
- krátka úroková pozícia, ktorá je záväzkom zaplatiť, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania kúpy akcie.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 15 ods. 5 a 18 (a 23) opatrenia.

4b. Kúpa akcie so súčasne dohodnutým spätným predajom tejto akcie denominovanej v CM

- dlhá úroková pozícia, ktorá je peňažnou pohľadávkou, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania spätného predaja akcie,
- krátka úroková pozícia, ktorá je záväzkom zaplatiť, s dňom splatnosti rovným dátumu vyrovnania kúpy akcie.
- aktívum v cudzej mene v hodnote dlhej úrokovej pozície,
- pasívum v cudzej mene v hodnote krátkej úrokovej pozície.

Zaraďujú sa do výpočtu RVA podľa § 15 ods. 5, 18 (a 23, 26) a 26 opatrenia.

Milan Horváth v. r.
vrchný riaditeľ
úseku bankového dohľadu

Metodické usmernenie
Úseku bankového dohľadu Národnej banky Slovenska
z 8. marca 2004 č. 4/2004

k opatreniu Národnej banky Slovenska č. 8/2002 z 12. decembra 2002
o majetkovej angažovanosti bánk v znení opatrenia Národnej banky Slovenska
č. 2/2004 zo 16. januára 2004

Účel

Povinnosť dodržiavať stanovené limity majetkovej angažovanosti k vlastným zdrojom banky je ustanovená v §31 a §32 zákona č. 483/2001 Z. z. o bankách v znení neskorších predpisov (ďalej len „zákon“). Podrobnosti o majetkovej angažovanosti, o spôsobe výpočtu majetkovej angažovanosti banky a pomery majetkovej angažovanosti banky k vlastným zdrojom vo vzťahu k osobám s osobitným vzťahom k banke sú upravené Opatrením Národnej banky Slovenska č. 8/2002 z 12. decembra 2002 o majetkovej angažovanosti bánk v znení Opatrenia Národnej banky Slovenska č. 2/2004 zo 16. januára 2004 (ďalej len „opatrenie“).

Pri aplikácii predmetných ustanovení zákona a opatrenia dochádzalo v bankách k viacerým nejasnostiam a žiadostiam o usmernenie k jednotlivým ustanoveniam opatrenia. Účelom tohto metodického usmernenia je výklad niektorých ustanovení v § 3 a § 6a opatrenia, ako aj k hláseniam, ktoré sú prílohou opatrenia.

Metodické usmernenie je zaradené do kategórie „**Meranie a kontrola rizík**“.

Obsah

Usmernenie je členené na dve časti. V časti A je výklad k spôsobu výpočtu majetkovej angažovanosti banky (§ 3 opatrenia). V časti B je výklad k ustanoveniam § 6a o pomeroch majetkovej angažovanosti banky voči osobe s osobitným vzťahom k banke.

A. Spôsob výpočtu majetkovej angažovanosti a jej vykazovania

Definícia majetkovej angažovanosti a veľkej majetkovej angažovanosti je uvedená v §31 zákona. Splnomocňovacie ustanovenie uvedené v § 31 oprávňuje Národnú banku Slovenska vydať opatrenie, ktorým sa ustanovia podrobnosti o spôsobe výpočtu majetkovej angažovanosti banky a spôsobe výpočtu majetkovej angažovanosti konsolidovaného celku a subkonsolidovaného celku podľa odsekov 1 až 3, podrobnosti o majetkovej angažovanosti banky a majetkovej angažovanosti konsolidovaného celku a subkonsolidovaného celku podľa odsekov 4 a 5, podrobnosti o skupine hospodársky spojených osôb a určia sa štáty a centrálna banka podľa odseku 1 písm. b).

Na základe uvedeného ustanovenia zákona vydala Národná banka Slovenska opatrenie. Podrobnosti o spôsobe výpočtu majetkovej angažovanosti banky a podrobnosti o majetkovej angažovanosti banky sú upravené najmä v §3 opatrenia.

V zmysle §3 by banka pri posudzovaní majetkovej angažovanosti mala postupovať nasledovne:

1. banka identifikuje jednotlivé majetkové angažovanosti podľa uzatvorených obchodov (súvahové, podsúvahové, iné majetkové práva) typu protistrany a typu zabezpečenia
2. banka identifikované angažovanosti posúdi podľa typu protistrany a typu zabezpečenia, na základe tohto posúdenia postupuje podľa jednej z nasledujúcich možností
 - a) nezahŕnie majetkovú angažovanosť,
 - b) nezahŕnie časť majetkovej angažovanosti pre prípady vymedzené v §3, ods. 1) písm. b), c), d), f),
 - c) zahŕnie angažovanosť v plnej výške
3. banka zohľadní zabezpečenie jednotlivých majetkových angažovaností v zmysle §3, ods. 2) a zahŕnie majetkové angažovanosti zabezpečené uvedenými subjektmi do majetkovej angažovanosti banky voči zabezpečujúcim osobám vymedzeným v §3, ods. 2) (prevod angažovanosti)
4. ak je zabezpečujúcich osôb viac, postupuje banka podľa §3, ods. 4), pričom ak má viac zabezpečujúcich osôb rovnaké poradie, zahŕňa sa majetková angažovanosť do majetkovej angažovanosti banky podľa voľby, ktorú urobila pri vzniku majetkovej angažovanosti. Uvedená možnosť voľby predstavuje voľbu poradia osôb, nie voľbu zahrnutia do majetkovej angažovanosti banky voči zabezpečujúcim osobám.
5. postup uvedený v bodoch 2 až 4 je vykázaný v Hlásení o veľkej majetkovej angažovanosti v stĺpcoch 2 a 3, v stĺpci 1 hlásenia sa uvádza pôvodná výška majetkovej angažovanosti pred prevodom alebo odpočítaním zabezpečenia
6. majetkové angažovanosti sa vykazujú jednotlivo alebo v skupinách osôb, v prípade že uvedené osoby patria do skupiny hospodársky spojených osôb
7. po posúdení skutočností uvedených v bodoch 1 až 6 zaradí banka jednotlivé majetkové angažovanosti do skupín, alebo ich zaradí jednotlivo a následne zahŕnie majetkovú angažovanosť váženú váhou v zmysle §3, ods. 5), vážená angažovanosť je vykázaná v Hlásení o veľkej majetkovej angažovanosti v stĺpcoch 5, 6 a 7.
8. po posúdení všetkých predchádzajúcich skutočností sa vypočíta majetková angažovanosť banky voči jednotlivým osobám alebo skupinám osôb a pomer majetkovej angažovanosti voči vlastným zdrojom
9. banka zaradí do Hlásenia o veľkej majetkovej angažovanosti tie angažovanosti, pri ktorých vypočítaný pomer voči jednotlivým osobám je rovný alebo vyšší ako 10% vlastných zdrojov a všetky osoby zo skupiny hospodársky spojených osôb, pri ktorých vypočítaný pomer voči skupine hospodársky spojených osôb je rovný alebo vyšší ako 10% vlastných zdrojov.

B. Majetková angažovanosť banky voči osobám s osobitným vzťahom k banke

1. Limity voči osobám s osobitným vzťahom k banke ak je touto osobou materská spoločnosť vykazujúcej banky.

Podľa § 6a ods. 2 opatrenia sa limit 40% vzťahuje voči všetkým osobám s osobitným vzťahom k banke. Ak materská spoločnosť vykazujúcej banky je bankou, tak je táto banka podľa § 35 ods. 4 písm. c) zákona osobou s osobitným vzťahom k vykazujúcej banke, avšak podľa § 32 ods. 3 písm. e) zákona je z regulácie majetkovej angažovanosti voči osobám s osobitným vzťahom výslovne vylúčená, pretože materská spoločnosť (materská banka) je súčasne osobou, ktorá má kontrolu nad bankou. To znamená, že na vykazujúcu banku sa

nevzťahuje povinnosť dodržiavať voči nej osobitné obmedzenia, teda limity 10% a 40%, pretože na materskú spoločnosť sa vzťahujú limity podľa § 31 zákona, teda 20% a 800%.

2. Vykazovanie majetkovej angažovanosti voči osobám s osobitným vzťahom k banke, ktoré sú súčasťou skupiny hospodársky spojených osôb.

Právne normy regulujúce majetkovú angažovanosť voči osobám s osobitným vzťahom k banke (§ 32 ods. 3 zákona a § 6a a 6b opatrenia) sú ustanovenia špeciálnej povahy vo vzťahu k všeobecnej úprave majetkovej angažovanosti v § 31 a nadväzujúcich ustanovení v opatrení.

Ak osoba, ktorá je osobou s osobitným vzťahom k banke, súčasne patrí do skupiny hospodársky spojených osôb, banka by pri vykazovaní v hlásení o veľkých angažovanostiach a v hlásení o angažovanostiach voči osobám s osobitným vzťahom mala postupovať nasledovne:

Výslovne určený prísnejší limit, napr. voči právnickej osobe 10%, musí byť dodržaný aj v prípade, keď osoba s osobitným vzťahom je členom skupiny hospodársky spojených osôb (inak by sa mohlo stať, že napr. voči skupine tvorenej 2 osobami by angažovanosť voči osobe s osobitným vzťahom bola 20%, voči druhej 5% - tým by bol dodržaný limit 25% voči skupine, hoci limit voči osobe s osobitným vzťahom je 10%). Z pohľadu stanoveného limitu 10% je teda príslušnosť k skupine hospodársky spojených osôb irelevantná a musí byť dodržaný ako špeciálny prísnejší limit voči určenej osobe. Preto tiež musí byť takáto majetková angažovanosť vykázaná v hlásení o majetkovej angažovanosti voči osobám s osobitným vzťahom k banke. Súčasne však môže taká osoba tvoriť jedno riziko spolu s ďalšími osobami, s ktorými patrí do jednej skupiny hospodársky spojených osôb. Obmedziť toto riziko je účelom limitov pre angažovanosť voči skupinám hospodársky spojených osôb. Ak je teda osoba s osobitným vzťahom aj členom skupiny hospodársky spojených osôb, musí sa angažovanosť voči nej brať do úvahy aj v rámci tejto skupiny, t.j. ako voči skupine (pri súčasnom dodržaní uvedeného 10% limitu). Je preto nutné vykázať angažovanosť voči nej aj v rámci skupiny hospodársky spojených osôb v hlásení o veľkej majetkovej angažovanosti.

Milan Horváth v. r.
vrchný riaditeľ
úseku bankového dohľadu

