



HNB

SEKTOR BONITETNE REGULATIVE I METODOLOGIJE

T. + 385 1 4564 599 · F. +385 1 4564 911

OČITOVANJE
NA PRIMJEDBE I PRIJEDLOGE DOSTAVLJENE U SKLOPU
JAVNE RASPRAVE O NACRTU ODLUKE O IZMJENAMA I
DOPUNAMA ODLUKE O SUPERVIZORSKIM IZVJEŠTAJIMA
KREDITNIH INSTITUCIJA

Svibanj 2020.

HRVATSKA NARODNA BANKA

Trg hrvatskih velikana 3, HR-10000 Zagreb · T. +385 1 4564 555 · F. +385 1 4610 551

www.hnb.hr

UVOD

Hrvatska narodna banka objavila je dana 3. ožujka 2020. na svojim mrežnim stranicama poziv na savjetovanje u sklopu javne rasprave o Nacrtu odluke o izmjenama i dopunama Odluke o supervizorskim izvještajima kreditnih institucija.

Mišljenja, prijedlozi i primjedbe na predloženi tekst mogli su se dostaviti do 27. ožujka 2020. elektroničkom poštom na e-adresu bonitetno.izvjescivanje@hnb.hr.

Tijekom te javne rasprave Hrvatskoj narodnoj banci komentare i upite dostavilo je sedam kreditnih institucija:

1. Privredna banka Zagreb d.d.
2. Raiffeisenbank Austria d.d. Zagreb
3. Zagrebačka banka d.d.
4. Kentbanka d.d.
5. OTP Banka Hrvatska d.d.
6. Hrvatska poštanska banka d.d.
7. Croatia banka d.d.

Zaprimljeno je ukupno 14 različitih prijedloga, upita ili komentara, od čega su se neki ponavljali kod više kreditnih institucija, pa su tako npr. odgodu primjene ove Odluke predložile sve kreditne institucije. Od pristiglih prijedloga djelomično ili u cijelosti su prihvaćena tri prijedloga, šest prijedloga nije prihvaćeno, a preostalih pet odnose se na upite i komentare na koja su dana pojašnjenja.

Zaprimljeni prijedlozi, upiti i komentari te očitovanja na njih nalaze se u nastavku dokumenta.

1.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 10.

165.n Kreditna institucija dužna je u izvještajima obuhvatiti sve instrumente u knjizi pozicija kojima se ne trguje koji su osjetljivi na promjenu kamatne stope.

1.b. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Koje izvanbilančne stavke je kreditna institucija dužna uključiti u skladu s Općom strategijom za upravljanje IRRBB-om prema Odluci o izmjenama i dopunama Odluke o sustavu upravljanja, članku 63. d. točka (1) 3) Ostale izvan bilančne stavke, kao što su obveze po kreditima osjetljive na kamatne stope?

U koju je stavku izvještajnih EVK obrazaca, u skladu s definicijom iz Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o supervizorskim izvještajima, kreditna institucija dužna uključiti takve izvanbilančne stavke (kao što su obveze po kreditima osjetljive na kamatne stope)? Je li Banka dužna uključiti i ostale izvanbilančne stavke poput izdanih garancija ili odobrenih neiskorištenih limita (prekoračenje i sl.)?

Dodatno, koju pretpostavku o ročnosti je institucija dužna koristiti za izvanbilančne stavke definirane navedenom točkom Opće strategije?

1.c. Očitovanje

Primjedba se prihvaća. Budući da je u skladu s člankom 10. točkom 165.n kreditna institucija dužna u izvještajima obuhvatiti sve instrumente u knjizi pozicija kojima se ne trguje koji su osjetljivi na promjenu kamatne stope, izvršene su izmjene izvještajnih obrazaca na način da su u izvještajima EVK UNT FKS, EVK UNT PKS, EVK OS FKS i EVK OS PKS dodana tri nova retka:

25. Ostale aktivne izvanbilančne stavke
26. Ostale pasivne izvanbilančne stavke
27. NETO POZICIJA NA OSNOVI IZVANBILANČNIH STAVKI

Shodno tome učinjene su potrebne izmjene u pojedinim točkama Odluke o izmjenama i dopunama odluke o supervizorskim izvještajima:

- u članku 10. točki 165.l iza pozicije 24. dodane su sljedeće pozicije, koje glase:
"25. Ostale aktivne izvanbilančne stavke – ova stavka obuhvaća obveze za podmirenje kojih će uslijediti ili može uslijediti odljev novčanih sredstava

kreditne institucije, na temelju kojeg se zbog nemogućnosti povrata budućih odljeva sredstava kreditna institucija izlaže kreditnom riziku.

26. Ostale pasivne izvanbilančne stavke – ova stavka obuhvaća ugovore na osnovi kojih će uslijediti ili može uslijediti priljev novčanih sredstava kreditnoj instituciji (primljene obveze kreditiranja, primljena financijska jamstva i ostale primljene stavke).
27. NETO POZICIJA NA OSNOVI IZVANBILANČNIH STAVKI – stavku čini razlika iznosa na pozicijama 25. i 26."
 - u istoj točki pozicije od 25. do 28. postaju pozicije od 28. do 30.
 - pozicija 28. mijenja se i glasi:

"28. UKUPNA NETO KAMATNO OSJETLJIVA POZICIJA – stavku čini zbroj iznosa na pozicijama 11., 24. i 27."
 - u točki 165.cc iza podtočke 165.cc.2 dodaje se točka 165.cc.3., koja glasi:

"165.cc.3. pozicija Ostale aktivne izvanbilančne stavke (redak 25.) umanjuje se za poziciju Ostale pasivne izvanbilančne stavke (redak 26.) kako bi se dobila NETO POZICIJA NA OSNOVI IZVANBILANČNIH STAVKI (redak 27. u izvještajima EVK UNT FKS, EVK UNT PKS, EVK OS FKS i EVK OS PKS) po pojedinim valutama"
 - sadašnja podtočka 165.cc.3 postaje podtočka 165.cc.4. te se mijenja tako da glasi:

"165.cc.4. ukupna neto kamatno osjetljiva pozicija (redak 28. u izvještajima EVK UNT FKS, EVK UNT PKS, EVK OS FKS i EVK OS PKS) jest zbroj neto pozicija u bilančnim kamatno osjetljivim instrumentima, neto pozicija na osnovi izvedenica te neto pozicije na osnovi izvanbilančnih stavki."
- u članku 13. točka 246.d riječi "41 redak za svaku valutu" zamjenjuju se riječima "44 retka za svaku valutu", a riječi "43 retka za svaku valutu" zamjenjuju se riječima "46 redaka za svaku valutu".
- točka 246.f mijenja se i glasi:

" 246.f Obrazac s identičnim brojem redaka i stupaca ponavlja se za svaku oznaku valute. Za svaku valutu prijavljuje se 44 retka (odnosno 46 redaka) iste strukture / oznake iznosa, samo raste redni broj retka u obrascu, tj. ima $n \times 44$ retka (odnosno $n \times 46$ redaka) ovisno o broju valuta (n). Svi redci unutar jedne grupe moraju imati istu oznaku valute.
- u točki 246.g u Tablici 16. mijenjaju se retci od 12. nadalje te se dodaje redak 15. tako da retci od 12. do 16. sada glase:

11.	$Pab0400 = Pab0330 - Pab0390$, gdje je $ab = 01\dots, 19$
12.	$Pab0440 = Pab0270 + Pab0400 + Pab0430$, gdje je $ab = 01\dots, 19$
13.	$P200def = P010def + P020def + \dots + P180def + P190def$, gdje je $def = 010, 020, 030, \dots, 460$
14.	$Pab0450 \leq Pab0110$, gdje je $ab = 01, \dots, 19$
15.	$Pab0460 \leq Pab0260$, gdje je $ab = 01, \dots, 19$
16.	$Pab0430 = Pab0410 - Pab0420$, gdje je $ab = 01\dots, 19$

- U članku 20. izmijenjen je izgled obrazaca za izvještaje EVK UNT FKS, EVK UNT PKS, EVK OS FKS i EVK OS PKS.

2.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 10.

165.q Neprihodujuće izloženosti (NPE) uključuju se nakon umanjenja vrijednosti, a novčani tokovi po NPE-ovima trebaju odražavati očekivane novčane tokove po iznosu i ročnosti.

2.b. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Zatraženo je detaljnije pojašnjenje prikazivanja novčanih tokova koji proizlaze iz neprihodujućih izloženosti. Postavljeno je pitanje uključuju li se neprihodujuće izloženosti nakon umanjenja samo u obrascima koji odražavaju ugovorene novčane tokove ili je isti pristup potrebno primjenjivati za osnovni i dodatne scenarije kamatnih šokova.

2.c. Očitovanje

Novčani tokovi po neprihodujućim izloženostima (NPE) u svim scenarijima trebaju odražavati očekivane novčane tokove po iznosu i ročnosti.

3.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 10.

165.v Novčani tokovi koji proizlaze iz instrumenata koji su osjetljivi na kamatne stope trebaju uključivati svaku otplatu glavnice, bilo kakvu promjenu vrijednosti glavnice i bilo kakvo plaćanje kamata.

3.b. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Zatraženo je pojašnjenje treba li u obuhvat stavki u izvještajima EVK UNT FKS, EVK UNT PKS, EVK OS FKS i EVK OS PKS uključivati naknade koje je klijent već platio (npr. trošak kreditne usluge).

Ako predmetne stavke trebaju ulaziti u obuhvat izvještavanja, zatraženo je pojašnjenje vezano uz njihovo prikazivanje po vremenskim razredima.

3.c. Očitovanje

Plaćene se naknade ne prikazuju jer ne čine očekivani budući novčani tok. U navedenim izvještajima prikazuju se samo budući očekivani novčani tokovi po bilo kojoj osnovi vezanoj uz pojedini kamatno osjetljivi instrument.

4.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 10.

165.x Komercijalne marže ne isključuju se iz novčanih tokova. Bez obzira na to je li riječ o instrumentu s ugovorenom fiksnom ili promjenjivom kamatnom stopom, novčani tokovi koji proizlaze iz komercijalne marže prikazuju se u vremenskim razredima prema ugovorenom dospijeću, osim ako i komercijalna marža nije ugovorena kao promjenjiva.

4.b.1. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Nacrt odluke o izmjenama i dopunama Odluke o supervizorskim izvještajima kreditnih institucija u članku 10. stavku 165.x definira da se komercijalne marže ne isključuju iz novčanih tokova pri izvještavanju o ugovorenim i očekivanim novčanim tokovima u mjeri

osjetljivosti ekonomske vrijednosti kapitala. S druge strane, Odluka o izmjenama i dopunama Odluke o sustavu upravljanja, članak 63.n stavak 3., definira da institucija može iz izračuna mjere osjetljivosti ekonomske vrijednosti isključiti komercijalne marže i druge sastavnice marže. O korištenju pretpostavki kreditnog rizika za prihodujuće izloženosti u mjerama ekonomske vrijednosti kapitala nema direktne odredbe.

U skladu sa standardom matične banke, kreditna institucija pri mjerenju osjetljivosti ekonomske vrijednosti kapitala uključuje pretpostavke o kreditnom riziku te iz novčanih tokova isključuje komercijalne marže.

Postavljeno je pitanje može li kreditna institucija nastaviti primjenjivati navedeni pristup za mjerenje i regulatorno izvještavanje o kamatnom riziku u knjizi banke te nastaviti primjenjivati navedeni pristup za izdvajanje internoga kapitala? Dodatno, s obzirom na to da je Odlukom o izmjenama i dopunama Odluke o supervizorskim izvještajima kreditnih institucija navedeno da se komercijalne marže ne isključuju iz novčanih tokova, reflektira li se efekt primjene internih modela u obrascima EVK NDPS (Neto diskontirane pozicije po scenarijima) i EVK ZBR?

4.c.1. Očitovanje

Primjedba se ne prihvaća. Kreditna institucija za potrebe izdvajanja internoga kapitala može iz izračuna mjere ekonomske vrijednosti isključiti komercijalne marže i druge sastavnice marže, kako je to propisano člankom 63.n Odluke o sustavu upravljanja ("Narodne novine", br. 96/2018. i 67/2019.). Međutim, za potrebe izvještavanja o upravljanju kamatnim rizikom u knjizi pozicija kojima se ne trguje (IRRBB) komercijalne marže se ne isključuju iz novčanih tokova, već se novčani tokovi koji proizlaze iz komercijalne marže prikazuju u vremenskim razredima prema ugovorenom dospijeću, osim ako i komercijalna marža nije ugovorena kao promjenjiva, sve kako je propisano člankom 10. stavkom 165.x Nacrta Odluke o izmjenama i dopunama odluke o supervizorskim izvještajima kreditnih institucija. Također, u izvještajima o IRRBB-u ne uključuju se pretpostavke o kreditnom riziku jer se novčani tokovi prikazuju na neto načelu (nakon umanjenja), pa je pretpostavka da u takvim novčanim tokovima kreditni rizik više nije materijalno značajan.

4.b.2. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Postoji neusklađenost između zahtjeva o neisključivanju komercijalne marže navedenog u točki 165.x sa zahtjevom iz članka 63.n stavkom 3. Odluke o sustavu upravljanja.

4.c.2. Očitovanje

Primjedba se ne prihvaća. Navedeno nije neusklađenost jer se u Odluci o sustavu upravljanja govori o pravilima upravljanja kamatnim rizikom koji proizlazi iz poslova koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje, dok se Odlukom o izmjenama i dopunama Odluke o supervizorskim izvještajima kreditnih institucija propisuje način izvještavanja o IRRBB-u. U tom kontekstu u skladu s člankom 63.n stavkom 3. Odluke u sustavu upravljanja kreditne institucije mogu u svojim internim sustavima mjerenja IRRBB-a koji su relevantni za poslovni model pojedine kreditne institucije isključiti komercijalne marže i druge sastavnice marže (uz uvjete navedene u tom stavku), dok su, radi usporedivosti podataka na razini bankovnog sustava, sve kreditne institucije dužne izvještavati o IRRBB-u na način da se komercijalne marže ne isključuju iz novčanih tokova.

4.b.3. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Zatraženo je detaljnije pojašnjenje prikazivanja novčanih tokova koji proizlaze iz plaćanja kamata, te potvrda ili pojašnjenje ispravnog načina prikazivanja predmetnih novčanih tokova iz sljedećeg primjera:

Na primjeru ugovora vezanog uz referentnu kamatnu stopu 6M Euribor +3% fiksne marže, kako u EVK OS obrascima treba prikazati kamatni prihod po marži, a na koji način prikazati kamatni prihod po referentnoj stopi. Je li u ovom slučaju ispravno kamatni prihod po marži koji je fiksno prikazati po vremenskim razredima u skladu s ugovorenim otplatnim planom (uključujući ponašajne pretpostavke), dok ukupan kamatni prihod po referentnoj stopi za sva buduća razdoblja treba prikazati na sljedeći datum promjene kamatne stope.

4.c.3. Očitovanje

Možemo potvrditi ispravnost načina prikazivanja predmetnih novčanih tokova iz navedenog primjera: novčani tokovi iz marže prikazuju se u vremenske razrede u skladu s ugovorenim otplatnim planom, dok se ukupan preostali novčani tok po kamatama koje proizlazi za sva buduća razdoblja treba prikazati na sljedeći datum promjene kamatne stope.

5.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 10.

165.jj Za svaku valutu primjenjuje se donja granica kamatne stope nakon šoka, ovisno o dospijeću, počevši od –100 baznih bodova za trenutna dospijeća. Ta se donja granica povećava za 5 baznih bodova godišnje i naposljetku treba doseći 0% za dospijeća od 20 godina i više. Ako su zabilježene stope niže od trenutnačnje donje referentne stope od –100 baznih bodova, kreditne institucije dužne su primijeniti nižu zabilježenu stopu.

5.b. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Zatraženo je pojašnjenje primjene donje granice kamatne stope nakon šoka: ako je stopa, kad se primijeni stres ispod –1%, npr. –2,5%, tada se primjenjuje –1%. Nakon toga ide drugo razdoblje i kod njega je stopa, kad se primijeni stres, –0,5%. Je li potrebno i na ovu stopu dodavati pet baznih bodova?

5.c. Očitovanje

U skladu s člankom 10. točkom 165.jj, donja granica od –100 baznih bodova (–1%) povećava se za pet baznih bodova godišnje. Dakle, za vremenske razrede kraće od 1 godine donja granica je –100 baznih bodova (–1%), nakon čega se u svakoj sljedećoj godini na donju granicu dodaje pet baznih bodova kako bi u vremenskom razredu od 20 godina i više donja granica bila 0%. Iz navedenog proizlazi da je u prvoj godini donja granica –100 baznih bodova, u drugoj –95 baznih bodova, u trećoj –90 baznih bodova, i tako dalje do vremenskog razreda s dospijećem od 20 godina i više u kojemu je donja granica 0%.

6.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 10.

165.kk.1. U redak 1. kreditna institucija unosi izabranu krivulju prinosa za relevantnu valutu na način da u odgovarajuće vremenske razrede unese postotni iznos na dvije decimale koji odgovara za tu ročnost.

6.b. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Postavljeno je pitanje ako kreditna institucija primjenjuje više različitih krivulja prinosa za kreiranje *forward* krivulja i diskontiranje novčanih tokova za istu valutu, što institucija treba izvještavati u stavku Krivulja prinosa. Predloženo je da se u tom slučaju izvještava najzastupljenija krivulja prinosa za pojedinu valutu.

6.c. Očitovanje

Prijedlog se djelomično prihvaća. U članku 10. dopunjena je podtočka 165.kk.1 na način da glasi:

"165.kk.1. U redak 1. kreditna institucija unosi izabranu krivulju prinosa za relevantnu valutu na način da u odgovarajuće vremenske razrede unese postotni iznos na dvije decimale koji odgovara za tu ročnost. Ako se kreditna institucija koristi s više različitih krivulja prinosa za diskontiranje novčanih tokova za istu valutu, kreditna institucija u redak 1. izvještaja EVK NDPS unosi konstruiranu krivulju prinosa kao ponderirani prosjek krivulja kojima se koristi za tu valutu."

7.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 10.

165.ll Diskontiranje novčanih tokova u pojedinom vremenskom razredu provodi se prema stvarnom dospijeću pojedinoga novčanog toka ili prema srednjoj točki toga vremenskog razreda. Za srednju točku vremenskog razreda s najdužim dospijećem (>20 g.) uzima se 25 godina. Kreditne institucije iz SREP kategorija 1 i 2 diskontiranje provode prema stvarnom dospijeću pojedinoga novčanog toka.

7.b.1. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Budući da diskontiranje koje se zasniva na stvarnom dospijeću (razina dana) na velikom broju novčanih tokova predstavlja veliki tehnički izazov, može li se navedeni zahtjev tumačiti u smislu da su određene minimalne prilagodbe dopuštene u cilju optimizacije tehničkih procesa diskontiranja prema stvarnom dospijeću u cilju smanjenja tehničkih napora uz uvjet da iste nemaju materijalni utjecaj na konačnu procjenu.

7.c.1. Očitovanje

Primjedba se ne prihvaća. U skladu s člankom 10. točkom 165. II kreditne institucije iz SREP kategorija 1 i 2 diskontiranje novčanih tokova provode prema stvarnom dospijeću pojedinoga novčanog toka.

7.b.2. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Vežano uz izračun faktora kontinuiranog ukamaćivanja „DFi,c (tk)“, odnosno vremensku točku „tk“ koja se za to rabi, predlažemo da se razmotri korištenje „proximity duration“ kao što je trenutno definirano u sklopu izračuna pojednostavljene promjene ekonomske vrijednosti kapitala za potrebe EVKI.

Kad bi se primjenjivao „mid point“, neminovno bi došlo do porasta promjene ekonomske vrijednosti u pojedinim scenarijima, jer je „mid point“ veći/duži nego što je to „proximity duration“. Npr. „mid point“ za razdoblje 10 – 15 godina jednak je 12.5, a „proximity duration“ za isto razdoblje iznosi 8.92. Tako bi u scenariju „Parallel up“ ili „Parallel down“ (ovisno kako je banka pozicionirana) došlo do značajne promjene vrijednosti samo zbog većeg „tk“ i bez da se povećava šok s 200 na 250 za kunsku poziciju (što će isto tako povećati promjenu vrijednosti kapitala, ali mnogo manje nego veći „tk“).

Što se tiče dodatne argumentacije, smatramo da „proximity duration“ pojedine pozicije odražava i određenu elastičnost (uprosječenu) pojedine pozicije koja dospijeva u vremenu „t“, dok „mid point“ ili „točno dospijeće“ to ne odražavaju. Također, neka pozicija, odnosno „cash flow“ koji dospijeva za 12.5 godina neće se reinvestirati u novu poziciju koja dospijeva jednokratno samo na 12.5 godina, nego u neki kredit koji će imati svoj otplatni plan sve do 12.5 godina, čime je njegova stvarna duracija znatno kraća od 12.5 godina.

Na kraju za određena razdoblja već iz postojeće „EVKI“ regulative definirana je većina „proximity duration“ faktora, a predlažemo da HNB definira „proximity duration“ za razdoblja koja su nova u odnosu na postojeće.

7.c.2. Očitovanje

Prijedlog se ne prihvaća.

Odlukom o izmjenama i dopunama Odluke o supervizorskim izvještajima kreditnih institucija u točki 165. II jasno je propisano da se diskontiranje novčanih tokova u pojedinom vremenskom razredu provodi prema stvarnom dospijeću pojedinoga novčanog toka (kreditne institucije iz SREP kategorija 1 i 2) ili prema srednjoj točki toga vremenskog razreda (tk = srednja točka (u vremenu) k-tog vremenskog razreda), što je u potpunosti u skladu s EBA-inom Smjernicom o upravljanju kamatnim rizikom koji

proizlazi iz poslova koji se vode u knjizi pozicija kojima se ne trguje (EBA/GL/2018/02 od 19. srpnja 2018., u nastavku Smjernica EBA-e).

8.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 10.

165.nn.1. Za svaku važniju valutu kreditna institucija ispunjava dva retka: Promjena neto diskontirane pozicije (Δ NDP) i Rizik automatskih opcija (RAO).

8.b. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Prema točki 165.bb navodi se da obrasci EVK UNT FKS, EVK UNT PKS, EVK OS FKS i EVK OS PKS trebaju sadržavati novčane tokove ugrađenih automatskih opcija s načinom vrednovanja iz točke 165.nn. Nastavno na to, iz točke 165.kk vidljivo je da iste pozicije trebaju biti sadržane u obrascu EVK NDPS te prema točki 165.nn kao Promjena neto diskontirane pozicije (Δ NDP) u obrascu EVK ZBR. S obzirom na to da se u točki 165.nn također navodi dodavanje istih pozicija u dijelu RAO mjere, po našem mišljenju dolazi do dvostrukog uključivanja navedenih pozicija i njihovih efekata.

Postavljeno je pitanje jesu li institucije dužne odvojeno iskazivati promjenu ekonomske vrijednosti za proizvode s ugrađenim automatskim opcijama i izvještavati u stavci (RAO – Rizik automatskih opcija)?

Predloženo je brisanje retka RAO iz EVK ZBR obrasca ili detaljnije pojašnjenje popunjavanja izvještaja u dijelu opcija.

8.c. Očitovanje

Prijedlog se ne prihvaća. Točka 165.bb članka 10. Odluke o izmjenama i dopunama Odluke o supervizorskim izvještajima kreditnih institucija definira da se novčani tokovi pozicija s ugrađenim automatskim kamatnim opcijama raspoređuju u vremenske razrede kao da ugrađenih automatskih kamatnih opcija u njima nema. Kreditne institucije, a posebno one iz SREP kategorija 1 i 2, rizik automatskih opcija, ako ih imaju, prikazuju odvojeno u izvještaju EVK ZBR. Dakle, u izvještajima EVK UNT FKS, EVK UNT PKS, EVK OS FKS i EVK OS PKS, kao ni u EVK NDPS vrednovanje automatskih opcija ne prikazuje se, već samo u izvještaju EVK ZBR, te ne dolazi do dvostrukog uključivanja navedenih pozicija i njihovih efekata. Vrednovanje automatskih kamatnih opcija provodi se u skladu s točkom 165.nn.4., u kojoj je izvršena dopuna točke *i*. na način da glasi:

- "i. Za svaku kupljenu i prodanu eksplicitnu automatsku opciju ili ugrađenu automatsku opciju u standardni financijski instrument u pojedinoj valuti izračuna se promjena njezine vrijednosti u pojedinom scenariju u odnosu na osnovni scenarij. Pri izračunu promjena vrijednosti kupljenih i prodanih opcija potrebno je koristiti se pretpostavkom porasta implicitne volatilnosti od 25%, neovisno o scenariju promjene kamatnih stopa."

9.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 10.

- 165.nn.5. Pri izračunavanju agregirane promjene EVE-a za svaki scenarij kamatnog šoka potrebno je zbrojiti sve promjene EVE-a ($\Delta\text{NDP} + \text{RAO}$) u svim valutama, pri čemu se iznos u nekoj valuti koja daje pozitivnu promjenu EVE ponderira ponderom od 50%.

9.b. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Vezano uz točku 165.nn.5, izneseno je shvaćanje da se s 50% ponderira iznos valute koja umanjuje EVE, tj. iznos one valute koja je u apsolutnom iznosu manja bez obzira na predznak. U skladu s tim, kreditna institucija smatra da je moguće tumačenje kako ne mora nužno biti riječ o pozitivnim iznosima, već je bitan način na koji EVE pojedine valute utječe na ukupnu izloženost kamatnom riziku u knjizi banke.

Zatraženo je tumačenje na koji se način postupa ako sve valute daju pozitivnu promjenu EVE.

9.c. Očitovanje

Primjedba se ne prihvaća. Ponderom od 50% ponderiraju se samo pozicije u valutama u kojima je promjena EVE pozitivna, odnosno one valute u kojima bi, pojednostavljeno rečeno, kamatni rizik imao pozitivan utjecaj na kapital banke (uvećao bi ga).

Ovakav način izračunavanja ukupne promjene EVE-a za svaki scenarij kamatnog šoka u potpunosti je u skladu s odredbama Smjernica EBA-e (točka 115.(m)).

Nadalje, u skladu s podtočkom 165.nn.7. promjena EVE po šest dodatnih šokova jest ona promjena koja ima najveći negativan utjecaj na EVE po nekom od šest dodatnih scenarija kamatnih šokova, dakle ona promjena koja najviše umanjuje kapital banke.

Ponderiranje negativnih utjecaja na EVE s 50% moglo bi dovesti do podcjenjivanja utjecaja kamatnog rizika na kapital banke u nekom scenariju te bi banka propustila osigurati da ima dovoljno kapitala da izdrži negativan učinak tih scenarija.

Nije moguće da sve valute u svim scenarijima daju pozitivnu promjenu EVE.

10.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Članak 21.

Kreditna institucija dužna je prvi izvještaj Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – ugovoreni novčani tokovi kreditne institucije – fiksne kamatne stope (EVK UNT FKS), Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – ugovoreni novčani tokovi kreditne institucije – promjenjive kamatne stope (EVK UNT PKS), Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – osnovni scenarij – fiksne kamatne stope (EVK OS FKS), Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – osnovni scenarij – promjenjive kamatne stope (EVK OS PKS), Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – neto diskontirane pozicije po scenarijima (EVK NDPS), Agregirana promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije (EVK ZBR) i Utjecaj kamatnog rizika u knjizi banke na neto kamatni prihod (NKP) u skladu s ovom Odlukom dostaviti sa stanjem na dan 30. rujna 2020. do 11. studenoga 2020.

Posljednji izvještaj Promjena ekonomske vrijednosti knjige banke za stavke s fiksnom kamatnom stopom (EVKI FKS), Promjena ekonomske vrijednosti knjige banke za stavke s promjenjivom kamatnom stopom (EVKI PKS), Promjena ekonomske vrijednosti knjige banke za stavke s administrativnom kamatnom stopom (EVKI AKS), Ukupna ponderirana pozicija (EVKI ZBR) i Utjecaj kamatnog rizika u knjizi banke na neto kamatni prihod (NKP), u skladu s Odlukom o upravljanju kamatnim rizikom u knjizi banke ("Narodne novine", br. 120/2016. i 14/2017.), kreditna institucija dužna je dostaviti Hrvatskoj narodnoj banci sa stanjem na dan 30. lipnja 2020., na pojedinačnoj i konsolidiranoj osnovi, najkasnije do 11. kolovoza 2020.

Članak 22.

Ova Odluka objavljuje se u "Narodnim novinama" i stupa na snagu 30. rujna 2020.

10.b. Komentari i upiti u javnoj raspravi

S obzirom na otežane uvjete za implementaciju iste kao i prijašnje najave za primjenu novih odredbi u prvom tromjesečju 2021. godine, predloženo je razmatranje pomicanja primjene Odluke za najmanje dva tromjesečja. Odnosno, predloženo je da Odluka bude u primjeni s 31. ožujka 2021.

10.c. Očitovanje

Prijedlog se prihvaća te su izvršene izmjene u člancima 21. i 22.

- članak 21. izmijenjen je na način da glasi:

"Kreditna institucija dužna je prvi izvještaj Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – ugovoreni novčani tokovi kreditne institucije – fiksne kamatne stope (EVK UNT FKS), Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – ugovoreni novčani tokovi kreditne institucije – promjenjive kamatne stope (EVK UNT PKS), Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – osnovni scenarij – fiksne kamatne stope (EVK OS FKS), Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – osnovni scenarij – promjenjive kamatne stope (EVK OS PKS), Promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije – neto diskontirane pozicije po scenarijima (EVK NDPS), Agregirana promjena ekonomske vrijednosti kapitala kreditne institucije (EVK ZBR) i Utjecaj kamatnog rizika u knjizi banke na neto kamatni prihod (NKP) u skladu s ovom Odlukom dostaviti sa stanjem na dan 31. ožujka 2021. do 12. svibnja 2021.

Posljednji izvještaj Promjena ekonomske vrijednosti knjige banke za stavke s fiksnom kamatnom stopom (EVKI FKS), Promjena ekonomske vrijednosti knjige banke za stavke s promjenjivom kamatnom stopom (EVKI PKS), Promjena ekonomske vrijednosti knjige banke za stavke s administrativnom kamatnom stopom (EVKI AKS), Ukupna ponderirana pozicija (EVKI ZBR) i Utjecaj kamatnog rizika u knjizi banke na neto kamatni prihod (NKP), u skladu s Odlukom o upravljanju kamatnim rizikom u knjizi banke ("Narodne novine", br. 120/2016. i 14/2017.), kreditna institucija dužna je dostaviti Hrvatskoj narodnoj banci sa stanjem na dan 31. prosinca 2020., na pojedinačnoj i konsolidiranoj osnovi, i to u sljedećim rokovima:

- 1) nerevidirane privremene izvještaje najkasnije do 11. veljače 2021.
- 2) revidirane izvještaje najkasnije do 31. ožujka 2021. za OSV kreditne institucije odnosno najkasnije do 30. travnja 2021. za kreditne institucije koje nisu sistemski važne."

- članak 22. izmijenjen je na način da glasi:

"Ova Odluka objavljuje se u "Narodnim novinama" i stupa na snagu 31. ožujka 2021."

11.a. Prijedlog odredbe upućen u javnu raspravu

Općenito

11.b. Komentari i upiti u javnoj raspravi

Očekuje li regulator usklađenost između regulatornih FINREP izvješća i EVK izvješća? Uključuju li se stavke koje nisu kamatno osjetljive u EVK izvještaj (poput charge kreditnih kartica, obročnih otplata na koje se ne plaća kamatna stopa)?

11.c. Očitovanje

Obuhvat pozicija nije jednak u EVK i FINREP izvještajima i navedene stavke nisu usklađive budući da se u FINREP-u prikupljaju knjigovodstvena stanja, dok se u novim izvještajima o upravljanju kamatnim rizikom u knjizi pozicija kojima se ne trguje prikupljaju očekivani novčani tokovi po pripadajućim stavkama te nije nemoguće očekivati usklađenost tih dvaju izvještajnih okvira. Sukladno članku 10. točki 165.n kreditna institucija dužna je u izvještajima obuhvatiti sve instrumente u knjizi pozicija kojima se ne trguje, a koji su osjetljivi na promjenu kamatne stope. Stavke koje nisu kamatno osjetljive ne uključuju se u izvještaje.