

## Tabuľka EU MRA: Požiadavky na zverejňovanie kvalitatívnych informácií týkajúcich sa trhového rizika

článok 435 ods. 1 písm. a) CRR

opis stratégií a postupov inštitúcie na riadenie trhového rizika vrátane:

— vysvetlenia strategických cieľov riadiaceho orgánu pri vykonávaní obchodných činností, ako aj postupov uplatňovaných na identifikáciu, meranie, monitorovanie a kontrolu trhových rizík inštitúcie,

Kvalita procesov identifikácie a kvantifikácie trhových rizík do veľkej miery ovplyvňuje výšku hospodárskeho výsledku banky. Cieľom riadenia trhových rizík je:

- špecifikovať pojem merania a kvantifikácie trhových rizík
- definovať metódy, ktorými sa v Privatbanke, a.s. merajú trhové riziká za účelom optimalizácie profilu riziko - výnos
- definovať kvalitatívne rozdelenie bankových portfólií
- definovať systém kompetencií a povinností jednotlivých útvarov a orgánov banky v procese merania trhových rizík

Meranie trhových rizík v Privatbanke, a.s. vykonáva Odbor riadenia rizík. Rozhodujúcou podmienkou pre vysokú kvalitu merania je včasnosť, presnosť a kompletnosť informácií o štruktúre a vlastnostiach jednotlivých položiek aktív a pasív banky, ktoré ovplyvňujú rizikové expozície banky.

### **Úrokové riziko**

Štandardnými nástrojmi na monitoring úrokového rizika bankových portfólií v Privatbanke, a.s. sú klasický úrokový gap a model úrokovej citlivosti, založený na modifikovanej durácii a konvexite jednotlivých rizikových pozícií v portfóliach banky. Zatiaľ čo úrokový gap je vyhodnocovaný vždy k ultimu mesiaca, úroková citlivosť bankových portfólií je monitorovaná Odborom riadenia rizík denne.

Výsledkom analýzy v prípade modelu úrokového gapu je zmena čistého úrokového výnosu oproti očakávaniam pri nemeniacich sa trhových podmienkach v horizonte jedného roka pri paralelnom posune výnosovej krivky o definované percento. Model má mnoho obmedzujúcich predpokladov, ktoré s určitosťou nebudú vyčerpávajúco splnené, ako napr. rovnakú úrokovú citlivosť všetkých aktív a pasív, totožný pohyb úrokových sadzieb pre všetky meny, nemeniacu sa štruktúru bilancie, paralelný posun výnosovej krivky, reinvestície do rovnakých aktív a pasív a pod.

Na meranie úrokového rizika formou dopadu zmeny úrokových sadzieb na ekonomickú hodnotu banky používa Privatbanka, a.s. okrem scenára s predpokladom štandardného paralelného pohybu úrokových sadzieb vlastné alternatívne scenáre a ďalšie alternatívne scenáre podľa usmernenia EBA týkajúceho sa riadenia úrokového rizika. Výsledkom scenárov je kvantifikácia zmeny ekonomickej hodnoty banky. Banka má definované dva vlastné alternatívne scenáre (realistický a stresový scenár) pohybu úrokových sadzieb a ďalšie štyri doplnkové scenáre podľa EBA usmernenia. Jedná sa teda dokopy o šesť alternatívnych scenárov:

- a. realistický scenár
- b. stresový scenár
- c. krátky úrokový šok
- d. dlhý úrokový šok
- e. zostrmenie (steepener)
- f. sploštenie (flattener)

Vlastné scenáre sú aktualizované štandardne raz ročne, resp. v prípade významnej zmeny trhových alebo makroekonomických parametrov (výrazná zmena úrokových sadzieb, sklonu výnosovej krivky, vysoká miera inflácie a pod.). V prípade stresového scenára sú stresové pohyby úrokových sadzieb pri tomto scenári považované za úrokové šoky. Alternatívne scenáre podľa usmernenia EBA sú aktualizované v zmysle príslušnej metodiky.

Všetky scenáre predpokladajú statické pozície banky, čo znamená nemennú štruktúru bilancie z hľadiska durácie aktív a pasív a menového, objemového a štruktúrného zloženia portfólií. Ich výsledkom je potom dopad na súčasnú hodnotu bankových portfólií pri náhlej zmene výnosovej krivky o hodnoty definované príslušným scenárom.

### **Riziko výmenných kurzov**

Na meranie rizika zmeny výmenných kurzov je možné použiť viacero metód:

- Sledovanie dodržiavania otvorenej devízovej pozície v jednotlivých menách a celkovej nezabezpečenej devízovej pozície na dennej báze v zmysle interne stanovených limitov maximálnych otvorených nezabezpečených devízových pozícií.
- Sledovanie hodnoty FX citlivosti.
- Sledovanie hodnoty FX VaR daného portfólia.

Privatbanka, a.s. vstupuje iba výnimočne do špekulatívnych otvorených devízových pozícií. Pravidlá na riadenie devízového rizika zabezpečujú priebežné uzatváranie celobankovej FX pozície prostredníctvom interných obchodov, ktorými je FX riziko bankovej knihy prenesené na obchodnú knihu. Neoddeliteľnou súčasťou denného reportingu je aj prehľad o celkových FX pozíciách v jednotlivých menách.

### **Riziko zmeny trhovej hodnoty dlhových cenných papierov a hedging**

V prípade nutnosti eliminuje banka úrokové riziko dlhových cenných papierov úrokovými swapmi. Úrokové swapy sú vhodným nástrojom aj na znižovanie úrokového rizika bankovej knihy a banka ich môže využívať na tento účel ako prostriedok plnenia regulátorých požiadaviek a nástroj na riadenie bankových pozícií v procese ICAAP.