

問：在1999年1月1日後，認可機構在「利率風險承擔申報表」中應如何申報原來以歐羅參與國¹的本國貨幣計值的頭寸？

答：在1999年1月1日後，原來以歐羅參與國的本國貨幣計值的頭寸應改以歐羅頭寸申報。認可機構應在已修改STET／STEM範本中的新貨幣類別「Euro(EUR)」下綜合申報這些資料。以這些國家貨幣計值的資產及負債應按照有關的歐盟規則所列的兌換率，以歐羅申報，並且相應地與其他歐羅資產及負債綜合起來。以這些國家貨幣計值的資產負債表外項目的長倉和短倉亦應作同樣的綜合處理。機構應注意有關申報貨幣的5%重要性規則，亦將會適用於歐羅。因此，即使一家機構原來持有個別國家貨幣的頭寸不多，但綜合後的歐羅頭寸總額卻超過其在所有貨幣的資產負債表內總資產的5%，這家機構亦須申報其歐羅風險額。

問：在1999年1月1日後，認可機構在「市場風險額承擔申報表」中應如何申報原來以歐羅參與國的本國貨幣計值的利率風險額？

答：上述原則同樣適用，意思就是原來以歐羅參與國的本國貨幣計值的頭寸應改以歐羅頭寸申報，以列明在新貨幣類別「Euro(EUR)」內。這些本國貨幣及歐羅的債務證券及利率衍生工具應按照適當的孳息曲線（即基本貨幣，或如有的話，歐羅的孳息曲線）進行貼現，以得出風險額現值。例如，一份德國馬克遠期合約應以德國馬克孳息曲線或歐羅孳息曲線進行貼現。此外，現時申報表填報指示所指的抵銷規則將會適用於所有歐羅頭寸。例如，以一份德國馬克債券長倉合約和一份法國法郎債券短倉合約來說，如果兩者同屬一個發行人，並且票息和到期日均相同，它們便可互相抵銷，因此不必在申報表第I.1部和第I.2部內申報。

¹ 這些國家是法國、德國、意大利、西班牙、比利時、荷蘭、盧森堡、葡萄牙、奧地利、芬蘭和愛爾蘭。