

Třídící znak							
2	3	4	0	7	5	3	0

ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY
ze dne 18. července 2007

k pravidlům obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků
s cennými papíry

Transakce s delší dobou vypořádání

Česká národní banka k § 2 odst. 5 písm. e) vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry sděluje:

1. Transakce s delší dobou vypořádání jsou transakce, které nejsou obecně považovány za deriváty (např. z důvodu, že jsou uzavřeny za spotovou, nikoli forwardovou cenu) a u kterých je dohodnutá doba vypořádání delší než 5 dní (případně je delší než tržní standard, pokud je tento standard kratší než 5 dní). Jako příklad lze uvést transakce s akciemi, které nejsou obchodovány na veřejných trzích (*private equities*), kdy dohodnutá doba vypořádání činí často až 25 dní po uzavření obchodu.
2. Vzhledem k tomu, že takovéto transakce se kvůli dlouhé době vypořádání z pohledu rizika protistrany derivátům přibližují, je s nimi při stanovování hodnoty expozice pro účely výpočtu kapitálových požadavků zacházeno obdobně jako s deriváty.

Viceguvernér:

Ing. Singer, Ph.D. v. r.

Sekce bankovní regulace a dohledu
Odpovědný zaměstnanec:
RNDr. Schütz, tel. 22441 2240