

| Třídící znak |   |   |   |   |   |   |   |
|--------------|---|---|---|---|---|---|---|
| 2            | 1 | 0 | 0 | 4 | 5 | 1 | 0 |

## Úřední sdělení České národní banky

ze dne 14. května 2004

### **k výpočtu kapitálové přiměřenosti a angažovanosti u investic do sekuritizovaných cenných papírů typu „asset-backed securities“**

Česká národní banka k problematice výpočtu kapitálové přiměřenosti a angažovanosti u investic bank do sekuritizovaných cenných papírů typu „asset-backed securities“ (dále jen „ABS“) sděluje:

1) Banka je v souladu s ustanovením § 12 odst. 1 zákona č. 21/1992 Sb., o bankách, ve znění pozdějších předpisů (dále jen „zákon o bankách“), povinna postupovat při výkonu své činnosti obezřetně. Podle § 12 odst. 3 zákona o bankách jsou banky povinny dodržovat kapitálovou přiměřenost na individuálním i konsolidovaném základě a podle § 13 zákona o bankách jsou banky povinny dodržovat pravidla angažovanosti na individuálním a konsolidovaném základě.

2) Problematika výpočtu kapitálové přiměřenosti a angažovanosti u investic do ABS bude komplexně řešena v rámci nové směrnice Evropských společenství, jež bude vycházet z nové basilejské kapitálové dohody, která se v současné době připravuje.

3) S ohledem na skutečnost, že banky provádějí obchody s ABS, přičemž způsob výpočtu kapitálové přiměřenosti a angažovanosti u investic do těchto cenných papírů není explicitně upraven v opatření České národní banky č. 2 ze dne 3. července 2002, o kapitálové přiměřenosti bank a dalších pravidlech obezřetného podnikání na individuálním základě (dále jen „opatření“), ani ve vyhlášce České národní banky č. 333/2002 Sb., kterou se stanoví pravidla obezřetného podnikání ovládajících osob na konsolidovaném základě (dále jen „vyhláška“), ani ve směrnici Rady č. 93/6/EHS ze dne 15. března 1993 o kapitálové přiměřenosti investičních společností a úvěrových institucí, ani ve směrnici Evropského parlamentu a Rady č. 2000/12/ES ze dne 20. března 2000 o přístupu k činnosti úvěrových institucí a o jejím výkonu, ze kterých opatření a vyhláška vycházejí, považuje Česká národní banka za nezbytné sdělit svůj názor, jaké jednání banky při investicích do ABS považuje za obezřetné.

4) Do doby, než vstoupí v platnost právní úprava, která stanoví pravidla výpočtu kapitálové přiměřenosti a angažovanosti u investic do ABS, bude Česká národní banka považovat při investicích do ABS za obezřetné takové jednání banky, pokud bude při výpočtu kapitálových požadavků a angažovanosti u těchto cenných papírů postupováno následujícím způsobem:

a) Banka s ABS zachází jako s dluhovým cenným papírem, který je možné zařadit do bankovního nebo do obchodního portfolia podle zásad stanovených v § 9 vyhlášky. ABS pro účely výpočtu kapitálové přiměřenosti a angažovanosti není považován za cenný papír s vloženým úvěrovým derivátem.

b) Pokud banka zařadí dluhový cenný papír do bankovního portfolia, postupuje při výpočtu kapitálového požadavku podle § 14 vyhlášky a při stanovení angažovanosti podle § 19 vyhlášky.

c) S dluhovým cenným papírem je z titulu úvěrového rizika bankovního portfolia spojen kapitálový požadavek k úvěrovému riziku emitenta dluhového cenného papíru.

d) Tento dluhový cenný papír se považuje za nezajištěný a přiřazuje se mu vyšší z následujících rizikových vah

da) nejvyšší riziková váha z portfolia podkladových aktiv. Pokud portfolio podkladových aktiv není dostatečně specifikováno, použije se riziková váha 100 %.

db) riziková váha emitenta dluhového cenného papíru, kterým je zvláštní právnická osoba zřízená za účelem emise ABS (dále jen „SPV“).

e) Pokud však banka drží ABS, který je v rámci dané sekuritizace podřízený všem ostatním tranšům a držitel tohoto cenného papíru nese ztrátu v případě selhání některého z podkladových aktiv jako první (tzv. first loss credit enhancement, equity apod.), účetní hodnota takového cenného papíru je odečitatelnou položkou podle § 12 odst. 1 vyhlášky.

f) Angažovanost je vykazována vůči emitentovi dluhového cenného papíru, t. j. vůči SPV.

Člen bankovní rady  
Ing. Racoča, M.I.A., v. r.

Sekce bankovní regulace  
Odpovědný zaměstnanec:  
Mgr. Zeman, tel.: 224 413 895