

Třídící znak							
2	0	3	1	1	5	6	0

ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY
ze dne 29. března 2011

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

Angažovanost obchodníka s cennými papíry – expozice vůči institucím

Česká národní banka sděluje k § 180 a 181 vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění vyhlášky č. 380/2010 Sb., (dále jen „vyhláška“):

I. Limity angažovanosti obchodníka s cennými papíry vůči institucím

1. Vyhláška stanovuje v souladu se směrnicí 2009/111/ES (dále jen „CRD II“) od 31. prosince 2010 mj. přísnější limity na některé expozice obchodníka s cennými papíry, který není bankou (dále jen „obchodník s cennými papíry“). Limit ve výši 25 % součtu původního a dodatkového kapitálu sníženého o odčitatelné položky (dále jen „kapitál“), dosud uplatňovaný na podnikové expozice, je od 31. prosince 2010 uplatňován i na expozice obchodníka s cennými papíry vůči úvěrovým institucím a obchodníkům s cennými papíry (dále jen „instituce“), uznaným burzám nebo uznaným clearingovým centřům. V případě expozic vůči těmto osobám může být za určitých podmínek¹ limit 25 % kapitálu nahrazen interně stanoveným limitem angažovanosti vůči osobě nebo ekonomicky spjaté skupině osob v souladu s řízením rizika koncentrace. Interně stanovený limit nesmí být vyšší než 150 mil. eur a zároveň nesmí být vyšší než 100 % kapitálu obchodníka s cennými papíry.
2. K zpřísnění u expozic vůči institucím, uznaným burzám nebo clearingovým centřům došlo v důsledku zrušení ustanovení CRD II, podle kterých bylo možné tyto expozice plně nebo částečně vyloučit z limitů angažovanosti².
3. Vyhláška č. 380/2010 Sb. v souladu se CRD II zmírňuje případné negativní důsledky rychlého snižování výše uvedených expozic. Obsahuje přechodné ustanovení, podle kterého obchodník s cennými papíry může nejdéle do 31. prosince 2012 uplatnit dosavadní pravidla angažovanosti na expozice vůči osobě, která je úvěrovou institucí, obchodníkem s cennými papíry z členského státu, uznaným obchodníkem s cennými

¹ Hodnota 25 % kapitálu obchodníka s cennými papíry sníženého o odčitatelné položky je nižší než 150 mil. eur.

² Na základě těchto ustanovení bylo do 31. prosince 2010 v České republice umožněno obchodníkům s cennými papíry vyloučit 100 % hodnoty expozice vůči institucím se zbytkovou splatností do 1 roku, 80 % hodnoty expozice vůči institucím se zbytkovou splatností od 1 roku do 3 let, 50 % hodnoty expozice vůči institucím se zbytkovou splatností nad 3 roky a expozice vůči uznaným burzám a uznaným burzám a uznaným clearingovým centřům se splatností nejvýše 1 rok.

papíry z jiného než členského státu, uznanou burzou nebo uznaným clearingovým centrem, pokud tyto expozice vznikly před 31. prosincem 2009.

II. Peněžní prostředky zákazníků svěřené obchodníkům s cennými papíry

4. Při posuzování, zda součástí expozice obchodníka s cennými papíry vůči úvěrové instituci jsou také peněžní prostředky zákazníka svěřené obchodníkovi s cennými papíry, je pro účely plnění pravidel angažovanosti východiskem účetnictví. Pokud obchodníkem s cennými papíry používané účetní metody nejsou v souladu s mezinárodními účetními standardy upravenými právem EU (dále jen „IFRS“), nástroje se pro účely plnění pravidel angažovanosti zachycují podle IFRS.³
5. IFRS vykazování peněžních prostředků zákazníka svěřených obchodníkovi s cennými papíry výslovně neupravují.⁴ Je proto nutné, aby obchodník s cennými papíry vyhodnotil, zda nezahrnutí peněžních prostředků, které mu svěřil zákazník, do svých aktiv, je v souladu s IFRS, a to definicí aktiva a závazku a ustanoveními upravujícími účtování finančních nástrojů.
6. Pokud obchodník s cennými papíry nezahrnuje pro účely pravidel angažovanosti⁵ peněžní prostředky, které mu svěřil zákazník, do své expozice vůči instituci, Česká národní banka neshledává v tomto přístupu nesoulad s IFRS, jsou-li splněny tyto podmínky:
 - a) úvěrovému riziku úvěrové instituce, u níž jsou uloženy peněžní prostředky zákazníka, je vystaven pouze zákazník, který byl o této skutečnosti řádně informován,
 - b) zákazník obdrží úroky z vkladu u úvěrové instituce⁶ a
 - c) v případě selhání instituce zákazník nemá právo požadovat vydání peněžních prostředků od obchodníka s cennými papíry.
7. Jasně nastavení pravidel ve smlouvě mezi obchodníkem s cennými papíry a zákazníkem může obchodníkovi s cennými papíry pomoci při prokázání, že úvěrové riziko úvěrové instituce, u níž jsou uloženy peněžní prostředky zákazníka, nese plně tento zákazník, a tudíž obchodník s cennými papíry je oprávněn nezahrnovat tyto peněžní prostředky do expozice vůči instituci.⁷
8. Jedním z prvků takto nastavených pravidel je vedení zákaznických prostředků na tzv. účtech se zvláštním režimem podle zákona o bankách⁸.

Viceguvernér
prof. PhDr. Ing. Vladimír Tomšík, Ph.D. v. r.

Sekce regulace a analýz finančního trhu

Odpovědný zaměstnanec:

Ing. Svobodová, tel.: 224 412 383

³ Obdobný přístup je uplatňován pro účely kapitálové přiměřenosti.

⁴ IFRS neobsahují ustanovení, které by výslovně upravovalo, zda peněžní prostředky zákazníka svěřené obchodníkovi s cennými papíry jsou aktivem obchodníka s cennými papíry či nikoliv.

⁵ Obdobně pro účely kapitálové přiměřenosti.

⁶ Včetně možnosti je případně započítat proti pohledávkám obchodníka s cennými papíry.

⁷ Obchodník s cennými papíry by podle IFRS nevykazoval v aktivech peněžní prostředky zákazníka a s tím spojený závazek vůči zákazníkovi.

⁸ § 41f zákona o bankách.