

Třídící znak							
2	0	4	1	1	5	6	0

ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ
ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY
ze dne 5. dubna 2011

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

Pravidla pro převod rizik při obchodních aktivitách se sekuritizovanými expozicemi

Česká národní banka k vyhlášce č. 89/2011 Sb., kterou se mění vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů, sděluje:

1. Vyhláška č. 89/2011 Sb., kterou se mění vyhláška č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry, ve znění pozdějších předpisů, stanoví povinné osobě, která je bankou nebo družstevní záložnou, povinnost dodržovat zvláštní pravidla pro převod rizik při obchodních aktivitách se sekuritizovanými expozicemi.
2. Tato vyhláška transponuje do českého práva článek 1 bod 30 směrnice Evropského parlamentu a Rady 2009/111/ES, kterým se do směrnice Evropského parlamentu a Rady 2006/48/ES vkládá nový článek 122a stanovující požadavek ponechání čistého ekonomického podílu (*retention of net economic interest*).
3. Se zřetelem na konzistenci při výkonu dohledu nad aplikací pravidel napříč členskými zeměmi a se zřetelem na transparentní vystupování vůči účastníkům trhu vydal Výbor evropského bankovního dohledu (*Committee of European Banking Supervisors*)¹ dne 31. prosince 2010 Doporučení k článku 122a Směrnice o kapitálových požadavcích² (dále jen "Doporučení"). Doporučení pravidla pro převod rizik při obchodních aktivitách se sekuritizovanými expozicemi podrobně rozebírá.
4. Česká národní banka očekává, že se povinná osoba při aplikaci pravidel pro převod rizik při obchodních aktivitách se sekuritizovanými expozicemi bude Doporučením řídit, a bude z tohoto očekávání vycházet při výkonu dohledu.
5. Česká národní banka zároveň upozorňuje na skutečnost, že povinná osoba je z obezřetnostního hlediska vystavena nejen úvěrovému riziku sekuritizovaných expozic plynoucímu z jejich vlastních obchodních aktivit, ale i úvěrovému riziku sekuritizovaných

¹ Nástupcem tohoto výboru je ode dne 1. 1. 2011 Evropský bankovní úřad (*European Banking Authority*).

² Tento dokument (Guidelines to Article 122a of the Capital Requirements Directive) je dostupný na adrese <http://www.eba.europa.eu/Publications/Standards-Guidelines.aspx>.

expozic plynoucímu z obchodních aktivit osob náležejících do regulovaného konsolidačního celku, který povinná osoba sestavuje.

6. Česká národní banka bude vyžadovat, aby u úvěrového rizika sekuritizovaných expozič plynoucího z obchodních aktivit osob náležejících do regulovaného konsolidačního celku, který povinná osoba sestavuje, bylo toto riziko povinnou osobou plně zohledněno v jejím systému vnitřně stanoveného kapitálu. V tomto specifickém případě bude tedy přístup České národní banky odchylný od postupu podle bodů 8 a 9 Doporučení.
7. Česká národní banka zároveň upozorňuje povinné osoby na připravované změny v úpravě pravidel obezřetného podnikání úvěrových institucí a obchodníků s cennými papíry (tzv. CRD IV), které mohou oblast zohlednění úvěrového rizika sekuritizovaných expozič plynoucího z obchodních aktivit osob náležejících do regulovaného konsolidačního celku, který povinná osoba sestavuje, významným způsobem dále upravit.

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