

OBECNÉ ZÁSADY EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY (EU) 2018/571**ze dne 7. února 2018,****kterými se mění obecné zásady (EU) 2016/65 o srážkách při ocenění uplatňovaných při provádění rámce měnové politiky Eurosystemu (ECB/2018/4)**

RADA GUVERNÉRŮ EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY,

s ohledem na Smlouvu o fungování Evropské unie, a zejména na čl. 127 odst. 2 první odrážku této smlouvy,

s ohledem na statut Evropského systému centrálních bank a Evropské centrální banky, a zejména na první odrážku článku 3.1, články 9.2, 12.1, 14.3, 18.2 a první odstavec článku 20 tohoto statutu,

vzhledem k těmto důvodům:

- (1) Za účelem ochrany Eurosystemu před finančními ztrátami v případech, kdy musí být realizováno jeho zajištění z důvodů selhání protistrany, podléhají veškerá způsobilá aktiva pro úvěrové operace Eurosystemu zvláštním opatřením ke kontrole rizika. V návaznosti na pravidelný přezkum rámce Eurosystemu pro kontrolu rizika je třeba v zájmu zajištění dostatečné ochrany provést některé úpravy.
- (2) Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2016/65 (ECB/2015/35) ⁽¹⁾ je proto třeba příslušným způsobem změnit,

PŘIJALA TYTO OBECNÉ ZÁSADY:

Článek 1**Změny**

Obecné zásady (EU) 2016/65 (ECB/2015/35) se mění takto:

1) Článek 3 se mění takto:

a) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. U obchodovatelných aktiv zařazených do kategorií srážek I až IV závisí příslušná srážka při ocenění na zbytkové splatnosti a kupónové struktuře aktiva (pevný, nulový, proměnlivý kupón), jak je určeno podle tabulky 2 v příloze těchto obecných zásad. Příslušnou splatností pro stanovení srážky při ocenění, která se má uplatnit, je zbytková splatnost aktiva, a to bez ohledu na druh kupónové struktury. V souvislosti s kupónovou strukturou platí, že:

- a) kupóny s proměnlivou sazbou se lhůtou nastavení delší než jeden rok se považují za kupóny s pevnou sazbou;
- b) kupóny s proměnlivou sazbou, u nichž je referenční sazbou inflační index eurozóny, se považují za kupóny s pevnou sazbou;
- c) kupóny s proměnlivou sazbou se stanovenou spodní hranicí, která se nerovná nule, a/nebo kupóny s proměnlivou sazbou, u nichž je stanovena horní hranice, se považují za kupóny s pevnou sazbou;
- d) srážka při ocenění uplatňovaná u aktiv s více než jedním druhem kupónové struktury se výhradně odvíjí od kupónové struktury použité v průběhu zbytkové životnosti aktiva a rovná se nejvyšší srážce uplatňované na obchodovatelné aktivum se stejnou zbytkovou splatností a stupněm úvěrové kvality. Pro tyto účely lze zohlednit jakýkoli druh kupónové struktury, jež se uplatňuje v průběhu zbytkové životnosti aktiva.“;

b) vkládá se nový odstavec 2a, který zní:

„2a. Zbytkovou splatností krytých dluhopisů pro vlastní použití je maximální závazná splatnost při zohlednění práv na prodloužení splatnosti jistiny podle podmínek těchto dluhopisů. Pro účely tohoto odstavce se „vlastním použitím“ rozumí případ, kdy protistrana předloží nebo používá kryté dluhopisy vydané nebo zaručené protistranou nebo jakýmkoli jiným subjektem, s nímž je tato protistrana v úzkém propojení ve smyslu článku 138 obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60).“

⁽¹⁾ Obecné zásady Evropské centrální banky (EU) 2016/65 ze dne 18. listopadu 2015 o srážkách při ocenění uplatňovaných při provádění rámce měnové politiky Eurosystemu (ECB/2015/35) (Úř. věst. L 14, 21.1.2016, s. 30).

2) V článku 4 se písmeno c) nahrazuje tímto:

„c) pro účely písmene b) má „vlastní použít“ stejný význam jako v čl. 3 odst. 2a.“

3) Článek 5 se mění takto:

a) odstavec 1 se nahrazuje tímto:

„1. Jednotlivé úvěrové pohledávky podléhají zvláštním srážkám při ocenění stanoveným podle zbytkové splatnosti, stupně úrokové kvality, kupónové struktury a metodiky pro oceňování uplatňované národní centrální bankou, jak je uvedeno v tabulce 3 přílohy těchto obecných zásad.“;

b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:

„2. Úroková platba se považuje za platbu s proměnlivou sazbou, pokud je vázána na referenční úrokovou sazbu a pokud se další nastavení platby uskuteční do jednoho roku. Úrokové platby se lhůtou nastavení delší než jeden rok se považují za platby s pevnou sazbou a příslušnou splatností pro účely srážky je zbytková splatnost úvěrové pohledávky.“;

c) v odstavci 2 se doplňuje nový pododstavec, který zní:

„Úvěrová pohledávka se pro účely uplatnění srážek při ocenění považuje za úvěrovou pohledávku s pevnou sazbou, pokud existuje možnost, že s úvěrovou pohledávkou budou spojeny platby s pevnou úrokovou sazbou, což závisí na hodnotě způsobitelné referenční úrokové sazby uvedené v čl. 90 písm. b) bodu iii) obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), zejména pokud má kupón výslovně stanovenou horní hranici nebo spodní hranici, která se nerovná nule.“;

d) odstavec 5 se nahrazuje tímto:

„5. Neobchodovatelné klientské dluhové nástroje kryté hypotékou podléhají srážce při ocenění ve výši 31,5 %.“

4) Příloha se mění v souladu s přílohou těchto obecných zásad.

Článek 2

Nabytí účinku a provádění

1. Tyto obecné zásady nabývají účinku dnem oznámení národním centrálním bankám členských států, jejichž měnou je euro.

2. Národní centrální banky členských států, jejichž měnou je euro, přijmou opatření nezbytná k dosažení souladu s těmito obecnými zásadami a použijí je ode dne 16. dubna 2018 s výjimkou čl. 1 bodu 3 písm. c), v souvislosti s nímž přijmou nezbytná opatření a použijí je ode dne 1. října 2018. Nejpozději do 16. března 2018 informují ECB o textech a prostředcích, které se týkají těchto opatření, s výjimkou textů a prostředků, které se týkají opatření v souvislosti s čl. 1 bodem 3 písm. c) a které oznámí nejpozději do 3. září 2018.

Článek 3

Určení

Tyto obecné zásady jsou určeny národním centrálním bankám členských států, jejichž měnou je euro.

Ve Frankfurtu nad Mohanem dne 7. února 2018.

Za Radu guvernérů ECB
prezident ECB
Mario DRAGHI

Příloha obecných zásad (EU) 2016/65 (ECB/2015/35) se mění takto:

1) Tabulka 2 se nahrazuje tímto:

„Tabulka 2

Úrovně srážek při ocenění uplatňované u způsobilých obchodovatelných aktiv v kategoriích srážek I až IV

		Kategorie srážek											
Úvěrová kvalita	Zbytková splatnost (v letech) (*)	Kategorie I			Kategorie II			Kategorie III			Kategorie IV		
		kupón s pevnou sazbou	nulový kupón	kupón s proměnlivou sazbou	kupón s pevnou sazbou	nulový kupón	kupón s proměnlivou sazbou	kupón s pevnou sazbou	nulový kupón	kupón s proměnlivou sazbou	kupón s pevnou sazbou	nulový kupón	kupón s proměnlivou sazbou
Stupně 1 a 2	0–1	0,5	0,5	0,5	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	1,0	7,5	7,5	7,5
	1–3	1,0	2,0	0,5	1,5	2,5	1,0	2,0	3,0	1,0	10,0	10,5	7,5
	3–5	1,5	2,5	0,5	2,5	3,5	1,0	3,0	4,5	1,0	13,0	13,5	7,5
	5–7	2,0	3,0	1,0	3,5	4,5	1,5	4,5	6,0	2,0	14,5	15,5	10,0
	7–10	3,0	4,0	1,5	4,5	6,5	2,5	6,0	8,0	3,0	16,5	18,0	13,0
	> 10	5,0	7,0	2,0	8,0	10,5	3,5	9,0	13,0	4,5	20,0	25,5	14,5
		Kategorie srážek											
Úvěrová kvalita	Zbytková splatnost (v letech) (*)	Kategorie I			Kategorie II			Kategorie III			Kategorie IV		
		kupón s pevnou sazbou	nulový kupón	kupón s proměnlivou sazbou	kupón s pevnou sazbou	nulový kupón	kupón s proměnlivou sazbou	kupón s pevnou sazbou	nulový kupón	kupón s proměnlivou sazbou	kupón s pevnou sazbou	nulový kupón	kupón s proměnlivou sazbou
Stupeň 3	0–1	6,0	6,0	6,0	7,0	7,0	7,0	8,0	8,0	8,0	13,0	13,0	13,0
	1–3	7,0	8,0	6,0	9,5	13,5	7,0	12,0	15,0	8,0	22,5	25,0	13,0
	3–5	9,0	10,0	6,0	13,5	18,5	7,0	16,5	22,0	8,0	28,0	32,5	13,0
	5–7	10,0	11,5	7,0	14,0	20,0	9,5	18,5	26,0	12,0	30,5	35,0	22,5
	7–10	11,5	13,0	9,0	16,0	24,5	13,5	19,0	28,0	16,5	31,0	37,0	28,0
	> 10	13,0	16,0	10,0	19,0	29,5	14,0	19,5	30,0	18,5	31,5	38,0	30,5

(*) „0–1“ znamená zbytkovou splatnost kratší než jeden rok, „1–3“ zbytkovou splatnost v délce jednoho roku nebo delší, ale kratší než tři roky, atd.“

2) Tabulka 3 se nahrazuje tímto:

„Tabulka 3

Úrovně srážek při ocenění uplatňované u způsobilých úvěrových pohledávek s pevnými a proměnlivými úrokovými platbami

		Metodika oceňování			
Úvěrová kvalita	Zbytková splatnost (v letech) (*)	Pevná úroková platba a ocenění na základě teoretické ceny přiřazené národní centrální bankou	Proměnlivá úroková platba a ocenění na základě teoretické ceny přiřazené národní centrální bankou	Pevná úroková platba a ocenění podle zůstatku přiřazeného národní centrální bankou	Proměnlivá úroková platba a ocenění podle zůstatku přiřazeného národní centrální bankou
Stupně 1 a 2 (AAA až A-)	0-1	10,0	10,0	12,0	12,0
	1-3	12,0	10,0	16,0	12,0
	3-5	14,0	10,0	21,0	12,0
	5-7	17,0	12,0	27,0	16,0
	7-10	22,0	14,0	35,0	21,0
	> 10	30,0	17,0	45,0	27,0
		Metodika oceňování			
Úvěrová kvalita	Zbytková splatnost (v letech) (*)	Pevná úroková platba a ocenění na základě teoretické ceny přiřazené národní centrální bankou	Proměnlivá úroková platba a ocenění na základě teoretické ceny přiřazené národní centrální bankou	Pevná úroková platba a ocenění podle zůstatku přiřazeného národní centrální bankou	Proměnlivá úroková platba a ocenění podle zůstatku přiřazeného národní centrální bankou
Stupeň 3 (BBB+ až BBB-)	0-1	17,0	17,0	19,0	19,0
	1-3	28,5	17,0	33,5	19,0
	3-5	36,0	17,0	45,0	19,0
	5-7	37,5	28,5	50,5	33,5
	7-10	38,5	36,0	56,5	45,0
	> 10	40,0	37,5	63,0	50,5

(*) „0-1“ znamená zbytkovou splatnost kratší než jeden rok, „1-3“ zbytkovou splatnost v délce jednoho roku nebo delší, ale kratší než tři roky, atd.“