

OBECNÉ ZÁSADY EVROPSKÉ CENTRÁLNÍ BANKY (EU) 2019/1033**ze dne 10. května 2019,****kterými se mění obecné zásady (EU) 2016/65 o srážkách při ocenění uplatňovaných při provádění rámce měnové politiky Eurosystem (ECB/2019/12)**

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, se na veškerá způsobilá aktiva pro úvěrové operace Eurosystemu vztahují pravidla oceňování a zvláštní opatření ke kontrole rizika. V návaznosti na přezkum rámce Eurosystemu pro kontrolu rizika a oceňování neobchodovatelných aktiv je třeba v zájmu zajištění dostatečné ochrany Eurosystemu před riziky 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) V článku 2 se písmeno b) se nahrazuje tímto:

„b) dluhové nástroje vydané i) místními a regionálními vládami, ii) subjekty, které jsou úvěrovými institucemi nebo neúvěrovými institucemi, které Eurosystem klasifikuje jako agentury a které splňují kvantitativní kritéria uvedená v příloze XIIa obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), iii) mezinárodními rozvojovými bankami a mezinárodními organizacemi, jakož i kryté dluhopisy typu Jumbo v souladu se směrnicí o SKIPCP jsou zahrnuty do kategorie srážek II;“;

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

„c) kryté dluhopisy v souladu se směrnicí o SKIPCP, které nejsou krytými dluhopisy typu Jumbo v souladu se směrnicí o SKIPCP, jiné kryté dluhopisy a dluhové nástroje vydané i) nefinančními podniky, ii) podniky veřejného sektoru a iii) agenturami, které jsou neúvěrovými institucemi, jež nesplňují kvantitativní kritéria uvedená v příloze XIIa obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), jsou zahrnuty do kategorie srážek III;“;

3) V článku 2 se písmeno d) nahrazuje tímto:

„d) nezajištěné dluhové nástroje vydané i) úvěrovými institucemi, ii) agenturami, které jsou úvěrovými institucemi, jež nesplňují kvantitativní kritéria uvedená v příloze XIIa obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60), a iii) finančními institucemi kromě úvěrových institucí jsou zahrnuty do kategorie srážek IV;“;

4) 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 a úrokové struktury, jak je uvedeno v tabulce 3 přílohy těchto obecných zásad.“;

⁽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).

- b) odstavec 2 se nahrazuje tímto:
- „2. V souvislosti s úrokovou strukturou úvěrových pohledávek platí, že:
- a) úvěrové pohledávky s „nulovým kupónem“ se považují za úvěrové pohledávky s pevnou sazbou;
 - b) úvěrové pohledávky s proměnlivou sazbou se lhůtou nastavení delší než jeden rok se považují za úvěrové pohledávky s pevnou sazbou;
 - c) úvěrové pohledávky s proměnlivou sazbou, u nichž je stanovena horní hranice, se považují za úvěrové pohledávky s pevnou sazbou;
 - d) úvěrové pohledávky s proměnlivou sazbou se lhůtou nastavení v délce jednoho roku nebo kratší, u nichž je stanovena spodní, nikoliv však horní hranice, se považují za úvěrové pohledávky s proměnlivou sazbou;
 - e) srážka při ocenění uplatňovaná u úvěrové pohledávky s více než jedním druhem úrokové platby se odvíjí pouze od úrokových plateb v průběhu zbytkové životnosti úvěrové pohledávky. Používá-li se během zbytkové životnosti úvěrové pohledávky více než jeden druh úrokové platby, zbývající úrokové platby se považují za platby s pevnou sazbou a příslušnou splatností pro účely srážky je zbytková splatnost úvěrové pohledávky.“;
- c) odstavec 3 se zrušuje;
- d) odstavec 4 se zrušuje;
- e) v odstavci 7 se slova „v odstavcích 1 až 4“ nahrazují slovy „v odstavcích 1 až 2“;
- 5) Příloha se mění v souladu s přílohou těchto obecných zásad.

Článek 2

Nabytí účinku a provedení

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 od 5. srpna 2019. Nejpozději do 21. června 2019 informují Evropskou centrální banku o textech a prostředcích, které se týkají těchto opatření.

Článek 3

Určení

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

Ve Frankfurtu nad Mohánem dne 10. května 2019.

Za Radu guvernérů ECB
prezident ECB
Mario DRAGHI

PŘÍLOHA

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

1) Tabulka 1 se nahrazuje tímto:

„Tabulka 1

Kategorie srážek pro způsobilá obchodovatelná aktiva podle druhu emitenta a/nebo druhu aktiva

Kategorie I	Kategorie II	Kategorie III	Kategorie IV	Kategorie V
dluhové nástroje vydané ústředními vládami dluhové cenné papíry ECB dluhové cenné papíry vydané národními centrálními bankami před přijetím eura v příslušném členském státě	dluhové nástroje vydané místními a regionálními vládami dluhové nástroje vydané subjekty (úvěrovými institucemi a neúvěrovými institucemi), které Eurosystem klasifikuje jako agentury a které splňují kvantitativní kritéria uvedená v příloze XIIa obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) dluhové nástroje vydané mezinárodními rozvojovými bankami a mezinárodními organizacemi kryté dluhopisy typu Jumbo v souladu se směrnicí o SKIPCP	kryté dluhopisy v souladu se směrnicí o SKIPCP, které nejsou krytými dluhopisy typu Jumbo v souladu se směrnicí o SKIPCP jiné kryté dluhopisy dluhové nástroje vydané nefinančními podniky, podniky veřejného sektoru a agenturami, které jsou neúvěrovými institucemi, jež nesplňují kvantitativní kritéria uvedená v příloze XIIa obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60)	nezajištěné dluhové nástroje vydané úvěrovými institucemi a agenturami, které jsou úvěrovými institucemi, jež nesplňují kvantitativní kritéria uvedená v příloze XIIa obecných zásad (EU) 2015/510 (ECB/2014/60) nezajištěné dluhové nástroje vydané finančními podniky kromě úvěrových institucí	cenné papíry kryté aktivy“

2) 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.“

3) Tabulka 3 se nahrazuje tímto:

„Tabulka 3

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

Úvěrová kvalita	Zbytková splatnost (v letech) (*)	Pevná úroková platba	Proměnlivá úroková platba
Stupně 1 a 2 (AAA až A-)	[0-1)	12,0	12,0
	[1-3)	16,0	12,0
	[3-5)	21,0	12,0
	[5-7)	27,0	16,0
	[7-10)	35,0	21,0
	[10, ∞)	45,0	27,0
Stupeň 3 (BBB+ až BBB-)	[0-1)	19,0	19,0
	[1-3)	33,5	19,0
	[3-5)	45,0	19,0
	[5-7)	50,5	33,5
	[7-10)	56,5	45,0
	[10, ∞)	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.“