

Třídící znak						
2	2	9	0	7	5	3 0

## ÚŘEDNÍ SDĚLENÍ ČESKÉ NÁRODNÍ BANKY

ze dne 18. července 2007

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

### **Podmínka financování ve standardizovaném přístupu pro výpočet kapitálového požadavku k úvěrovému riziku**

Česká národní banka k příloze č. 4 a č. 16 vyhlášky č. 123/2007 Sb., o pravidlech obezřetného podnikání bank, spořitelních a úvěrních družstev a obchodníků s cennými papíry (dále jen „vyhláška“) sděluje:

#### **I. Expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám v domácí měně**

Podle přílohy č. 4 odst. 1. písm. e) a f) vyhlášky se expozicím vůči centrálním vládám (dále jen „CV“) a centrálním bankám (dále jen „CB“) v jejich domácí měně přiřadí preferenční riziková váha, pokud jsou tyto expozice v téže měně financovány (podmínka financování). V případě jiných než členských států musí být splněna i podmínka srovnatelného dohledu.

#### **II. Expozice zajištěná zárukou/protizárukou centrální vlády a centrální banky v domácí měně**

Podle přílohy č. 16 díl III. odst. 4. písm. d) je možné preferenční rizikovou váhu podle přílohy č. 4 odst. 1. písm. e) a f) použít na expozice nebo jejich části zajištěné zárukami těchto CV a CB, pokud je záruka denominována v domácí měně dlužníka (v tomto případě je možné chápat jako dlužníka poskytovatele záruky nebo protizáruky) a expozice (nebo část expozice, která je danou zárukou zajištěna) je v této měně financována (podmínka financování).

#### **III. Dodržení podmínky financování**

1. Při prokazování oprávněnosti použití preferenční rizikové váhy, resp. posuzování, zda je podmínka financování splněna, lze využít např. tyto postupy:
  - a) pokud má osoba rozvahové pohledávky za danou CV nebo CB, lze vyhodnotit, zda má tato osoba v měně této pohledávky i odpovídající rozvahové závazky. Přitom lze brát v úvahu celkový objem rozvahových aktiv a rozvahových závazků v měně pohledávky;
  - b) pokud má osoba pohledávku vůči klientovi zajištěnou zárukou dané CV nebo CB, lze brát v úvahu celkový objem podrozvahových aktiv a podrozvahových pasiv v měně přijaté záruky;

- c) povinná osoba může rovněž celkovému objemu příslušných expozičních představujících rozvahová aktiva přiřadit celkový objem podrozvahových závazků nebo naopak;
  - d) povinná osoba může konkrétní expozici přiřadit konkrétní závazek.
2. S ohledem na § 226 vyhlášky lze při posuzování splnění podmínky financování zohlednit objem aktiv a závazků v měně jakéhokoliv členského státu.
  3. Povinná osoba rozhodne o způsobu splnění podmínky financování, vč. způsobů řízení měnového rizika, které může vyplývat z jejích operací. Tyto přístupy tvoří nedílnou součást strategií a postupů pro zajištění tzv. vnitřně stanoveného kapitálu, který je třeba udržovat v takové výši a struktuře, aby dostatečně pokrýval rizika, kterým je nebo by mohla být povinná osoba vystavena.
  4. V příloze jsou uvedeny příklady přístupu k použití rizikových vah při využívání standardizovaného přístupu.

Viceguvernér:

Ing. Singer, Ph.D. v. r.

Sekce bankovní regulace a dohledu  
Odpovědný zaměstnanec:  
Ing. Bauerová, Ph.D., 22441 3365  
Ing. Litošová, 22441 3291

**Příklady použití rizikových vah při používání standardizovaného přístupu****Příklad 1****Úvěr zajištěný zárukou centrální vlády (CV) nebo centrální banky (CB) jiného než členského státu***Zadání*

Úvěr v rupiích poskytnutý dlužníkovi (podniková expozice) se sídlem v jiném než členském státě, např. v Indii, který je zajištěn

1. možnost:  
zárukou CV USA v USD, tj. jiného státu než jsou členské státy v domácí měně, přičemž přímo z externího ratingu CV vyplývá riziková váha 0 %,
2. možnost:  
zárukou nebo protizárukou CV jiného státu než jsou členské státy v domácí měně, např. CV Indie, přičemž z externího ratingu CV nevyplývá riziková váha 0 %.

Jakou rizikovou váhu (RV) lze použít pro daný úvěr v případě 1. a 2. možnosti?

*Postup*

## 1. možnost

Na úvěr poskytnutý dlužníkovi se sídlem v Indii zajištěný zárukou CV USA lze podle přílohy č. 4 odst. 1. písm. c) vyhlášky aplikovat RV 0 % CV USA, neboť tato RV vyplývá přímo z externího ratingu vlády USA (externí rating AAA podle Standard&Poor's dluhu CV USA v domácí i zahraniční měně).

## 2. možnost

Pokud by ručitelem úvěru dlužníkovi se sídlem v Indii byla CV jiného státu než jsou členské státy (záruka v domácí měně daného státu), z jehož externího ratingu nevyplývá RV 0 %, bylo by možné prověřit, zda regulátor tohoto jiného státu nestanovil příznivější RV na expozice vůči CV a CB v domácí měně daného státu. Pokud by regulátor umožnil aplikovat nižší RV, než by byla RV odpovídající externímu ratingu daného státu, a zároveň by v tomto státě existoval srovnatelný dohled podle podmínky v příloze č. 4 odst. 1. písm. f), tuto nižší preferenční RV by bylo možné využít, pokud by záruka CV daného státu byla v domácí měně dlužníka a expozice vůči dlužníkovi by byla v téže měně financována (podmínka financování).

V konkrétním případě na pohledávku vůči dlužníkovi se sídlem v Indii (dlužník nemá externí rating) zaručenou zárukou CV Indie by bylo třeba aplikovat RV 100 % (externí rating BB+ Standard&Poor's dluhu CV Indie v domácí měně odpovídá RV 100 %). RV nižší než RV 100 %, tj. preferenční RV, by bylo možné aplikovat na pohledávku vůči dlužníkovi, pokud příslušný orgán dohledu rozhodl o použití nižší RV na pohledávky za CV Indie v domácí měně a zároveň by bylo ověřeno, že zde existuje dohled srovnatelný s postupy a požadavky směrnice 2006/48/ES. Dále by bylo třeba splnit podmínku financování, tj. přijatá záruka CV Indie v rupiích a expozice by byla financována v měně záruky (v rupiích).

**Příklad 2****Úvěr zajištěný vládou České republiky***Zadání*

Úvěr poskytnutý dlužníkovi (podniková expozice) se sídlem v jiném než členském státě, který je zajištěn v Kč pojištěním Exportní a garanční pojišťovací společnosti, a.s., se státní zárukou. Předmětný pojistný produkt je podle vyjádření České národní banky uznatelný pro regulační účely jako záruka.

Jakou rizikovou váhu lze aplikovat na daný úvěr?

*Postup*

Na základě přílohy č. 4 odst.1. písm. e) a přílohy č. 16 díl III. odst. 4. písm. d) lze na úvěr poskytnutý danému dlužníkovi aplikovat při splnění podmínky financování preferenční RV 0 %.

Předpokladem postupů uvedených v příkladech 1 a 2 je dodržení podmínek stanovených vyhláškou, zejména podmínek uznatelnosti technik snižování úvěrového rizika, např. záruk, včetně podmínek pro zohledňování účinků těchto technik.