

Kategorie expozičních a rizikové váhy při používání standardizovaného přístupu

1. Kategorie expozičních vůči centrálním vládám a centrálním bankám

- a) Ustanovení k této kategorii expozičních stanoví rizikové váhy expozičních vůči centrálním vládám a centrálním bankám představovaných pohledávkami nebo podrozvahovými položkami.
- b) Expozicím vůči centrálním vládám a centrálním bankám se přiřadí riziková váha 100 %; tím nejsou dotčena ustanovení písmena c) až g).
- c) Expozicím vůči centrálním vládám a centrálním bankám, pro které je k dispozici externí rating zapsané ratingové agentury, se přiřadí riziková váha podle tabulky č. 1 v této příloze, a to v souladu s tím, jak byly externí ratingy zapsané ratingové agentury přiřazeny k jednotlivým stupňům úvěrové kvality (6 stupňů).

Tabulka č. 1

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	0 %	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %

- d) Expozicím vůči Evropské centrální bance se přiřadí riziková váha 0 %.
- e) Expozicím vůči centrálním vládám a centrálním bankám členských států v jejich domácí měně, pokud jsou v téže měně financovány, se přiřadí riziková váha 0 %. Tato riziková váha se považuje za preferenční.
- f) Expozicím vůči centrálním vládám a centrálním bankám jiných než členských států v jejich domácí měně, pokud
 1. jsou v téže měně financovány a
 2. příslušný orgán dohledu v tomto státě vykonává srovnatelný dohled,
 se přiřadí riziková váha stanovená tímto orgánem dohledu. Tato riziková váha se považuje za preferenční.

Použití externích ratingů exportních úvěrových agentur

- g) expozičním vůči centrálním vládám a centrálním bankám lze přiřadit rizikovou váhu podle
 1. externích ratingů, které jsou rizikovými skóre představujícími klasifikaci rizika dané země (*country risk classification*), na kterých se shodly exportní úvěrové agentury účastníci se „Ujednání o pravidlech pro státem podporované vývozní úvěry“ v rámci OECD, nebo
 2. externích ratingů, které jsou stanoveny exportními úvěrovými agenturami a které jsou vázány na jednu s osmi minimálních exportních pojišťovacími premií (MEPP).
 Riziková váha se přiřadí expozičním podle tabulky č. 2 v této příloze.

MEPP	0	1	2	3	4	5	6	7
Riziková váha	0 %	0 %	20 %	50 %	100 %	100 %	100 %	150 %

2. Kategorie expozičních vůči regionálním vládám a místním orgánům

- a) Ustanovení k této kategorii expozičních stanoví rizikové váhy expozičních vůči regionálním vládám a místním orgánům představovaných pohledávkami nebo podrozvahovými položkami.
- b) Expozicím vůči regionálním vládám a místním orgánům jiných členských států se přiřadí rizikové váhy jako expozičním vůči centrální vládě téhož státu, pokud
1. není rozdíl mezi rizikem těchto expozičních vzhledem ke specifickým možnostem získávání příjmů těmito vládami a orgány a
 2. je právem daného státu zajištěno omezení rizika selhání těchto vlád a orgánů.
- Seznam těchto regionálních vlád a místních orgánů vede příslušný orgán dohledu jiného členského státu.
- c) Expozicím vůči regionálním vládám a místním orgánům jiných než členských států se přiřadí rizikové váhy jako expozičním vůči centrální vládě téhož státu, pokud příslušný orgán dohledu v tomto státě
1. vykonává srovnatelný dohled a
 2. připouští pro tyto expoziční rizikové váhy expozičních vůči centrální vládě.
- d) Expozicím vůči regionálním vládám a místním orgánům, se kterými se nezachází podle písmena b) a c), se přiřadí rizikové váhy s využitím metody založené na externím ratingu dané regionální vládou nebo místního orgánu. Použije se zacházení podle písmena j) a k) v kategorii expozičních vůči institucím, ostatní expoziční. Preferenční zacházení s krátkodobými expozičními vůči institucím podle písmena e) až i) této kategorie se nepoužije.
- e) S expozičními vůči církvím a náboženským společnostem se zachází jako s expozičními vůči regionálním vládám a místním orgánům podle písmena d), pokud
1. jsou založeny jako právnické osoby podle veřejného práva a
 2. mají právo vybírat daně na základě příslušné právní úpravy.
- S takovými expozičními nelze zacházet jako s expozičními vůči centrálním vládám.

3. Kategorie expozičních vůči organizacím veřejného sektoru a ostatním nepodnikatelským osobám

- a) Ustanovení k této kategorii expozičních stanoví rizikové váhy expozičních vůči organizacím veřejného sektoru a ostatním nepodnikatelským osobám, tyto expoziční představují pohledávky nebo podrozvahové položky.
- b) Expozicím vůči organizacím veřejného sektoru a ostatním nepodnikatelským osobám se přiřadí riziková váha 100 %; tím nejsou dotčena ustanovení písmena c) až g).

- c) Organizacemi veřejného sektoru se rozumí
1. nepodnikatelské osoby, které jsou odpovědné centrální vládě, regionálním vládám nebo místním orgánům, nebo orgánům, které vykonávají stejné funkce jako regionální vlády a místní orgány,
 2. nepodnikatelské osoby, jejichž vlastníky jsou centrální vlády, které mají výslovné dohody o zárukách, nebo
 3. osoby zřízené na základě zvláštních právních předpisů, které podléhají veřejnému dohledu
- s tím, že tyto osoby nebyly zřízeny výlučně za účelem dosažení zisku.

- d) Expozicím vůči organizacím veřejného sektoru se sídlem v členských státech se přiřadí rizikové váhy jako
1. expozičním vůči dané centrální vládě podle písmena c), e) nebo g) v kategorii expozičních vůči centrálním vládám a centrálním bankám, pokud neexistuje rozdíl mezi rizikem těchto expozičních, neboť centrální vláda poskytla odpovídající záruku, nebo
 2. expozičním vůči institucím.

Zároveň musí být splněna podmínka, že příslušný orgán dohledu v jiném členském státě zacházení podle bodu 1 a 2 připouští a stanovil metodu pro expoziční vůči organizacím veřejného sektoru, se kterými se zachází jako s expozičními vůči institucím.

- e) Česká národní banka vede seznam organizací veřejného sektoru se sídlem v České republice, s expozičními vůči nimž se zachází jako s expozičními vůči centrální vládě.
- f) Expozičním vůči organizacím veřejného sektoru se sídlem v České republice, s nimiž se zachází podle písmena d) bodu 2 jako s expozičními vůči institucím, se přiřadí rizikové váhy s využitím metody založené na externím ratingu dané organizace. Použije se zacházení pro ostatní expoziční podle písmena j) a k) v kategorii expozičních vůči institucím, ostatní expoziční. Preferenční zacházení s krátkodobými expozičními vůči institucím podle písmena e) až i) této kategorie se nepoužije. Česká národní banka vede seznam organizací veřejného sektoru se sídlem v České republice, s expozičními vůči nimž se zachází jako s expozičními vůči institucím.
- g) Expozičním vůči organizacím veřejného sektoru se sídlem v jiném než členském státě lze přiřazovat rizikové váhy jako expozičním vůči institucím, pokud příslušný orgán dohledu v tomto státě
1. vykonává srovnatelný dohled a
 2. připouští pro tyto expoziční rizikové váhy expozičních vůči institucím. Pro stanovení rizikové váhy expozičních vůči institucím se použije metoda, kterou pro tyto účely určil příslušný orgán dohledu ve státě sídla dané organizace veřejného sektoru.

4. Kategorie expozičních vůči mezinárodním rozvojovým bankám

- a) Ustanovení k této kategorii expozičních stanoví rizikové váhy expozičních vůči mezinárodním rozvojovým bankám představovaných pohledávkami nebo podroznými položkami.

- b) Riziková váha 0 % se přiřadí expozicím vůči těmto mezinárodním rozvojovým bankám:
1. Mezinárodní banka pro obnovu a rozvoj (International Bank for Reconstruction and Development),
 2. Mezinárodní finanční korporace (International Finance Corporation),
 3. Meziamerická rozvojová banka (Inter-American Development Bank),
 4. Asijská rozvojová banka (Asian Development Bank),
 5. Africká rozvojová banka (African Development Bank),
 6. Rozvojová banka Rady Evropy (Council of Europe Development Bank),
 7. Severská investiční banka (Nordic Investment Bank),
 8. Karibská rozvojová banka (Caribbean Development Bank),
 9. Evropská banka pro obnovu a rozvoj (European Bank for Reconstruction and Development),
 10. Evropská investiční banka (European Investment Bank),
 11. Evropský investiční fond (European Investment Fund),
 12. Mnohostranná agentura pro investiční záruky (Multilateral Investment Guarantee Agency),
 13. Mezinárodní finanční facilitu na imunizaci (International Finance Facility for Immunisation),
 14. Islámská rozvojová banka (Islamic Development Bank).
- c) Riziková váha 20 % se přiřadí expozicím představovaným nesplacným upsaným kapitálem Evropského investičního fondu (European Investment Fund).
- d) Expozicím vůči
1. Korporaci pro meziamerické investice (Inter-American Investment Corporation),
 2. Černomořské bance pro obchod a rozvoj (Black Sea Trade and Development Bank),
 3. Středoamerické bance pro ekonomickou integraci (Central American Bank for Economic Integration), nebo
 4. ostatním mezinárodním rozvojovým bankám neuvedeným v písmenu b)
- se přiřadí riziková váha jako expozicím vůči institucím s využitím metody založené na externím ratingu mezinárodních rozvojových banky. Použije se zacházení pro ostatní expozice podle písmena j) a k) v kategorii expozic vůči institucím, ostatní expozice. Preferenční zacházení s krátkodobými expozicemi vůči institucím podle písmena e) až i) této kategorie se nepoužije.

5. Kategorie expozic vůči mezinárodním organizacím

- a) Ustanovení k této kategorii expozic stanoví rizikovou váhu expozic představovaných pohledávkami a podrozvahovými položkami vůči těmto mezinárodním organizacím:
1. Evropské společenství (European Community),
 2. Mezinárodní měnový fond (International Monetary Fund),
 3. Banka pro mezinárodní platby (Bank for International Settlements).
- b) Expozicím vůči mezinárodním organizacím uvedeným v písmenu a) se přiřadí riziková váha 0 %.

6. Kategorie expozič vůči institucím

- a) Ustanovení k této kategorii expozič stanoví rizikové váhy expozič vůči institucím a finančním institucím podle písmene c) představovaných pohledávkami nebo podrozvahovými položkami.
- b) Expozičím vůči institucím se přiřadí rizikové váhy s využitím metody založené na externím ratingu instituce.

Finanční instituce

- c) S expozičemi vůči finančním institucím se zachází jako s expozičemi vůči institucím podle písmena b), pokud
 1. příslušný orgán dohledu udělil těmto finančním institucím oprávnění k činnosti a vykonává nad nimi dohled a
 2. tyto finanční instituce dodržují pravidla, která odpovídají pravidlům obezřetného podnikání úvěrových institucí.

Minimální riziková váha expozič vůči institucím bez externího ratingu

- d) Expozičím vůči institucím bez externího ratingu nelze přiřadit rizikovou váhu nižší, než je riziková váha přidělená expozičím vůči jejich centrální vládě.

Krátkodobé expozič v národní měně dlužníka

- e) Expozičím vůči institucím se zbytkovou splatností do 3 měsíců včetně v domácí měně dlužníka, které jsou ve stejné měně financovány, lze přiřadit preferenční rizikovou váhu, která je o 1 stupeň vyšší než preferenční riziková váha expozič vůči centrální vládě státu sídla instituce podle písmena e) a f) v kategorii expozič vůči centrálním vládám a centrálním bankám. Takovým expozičím nelze přiřadit rizikovou váhu nižší než 20 %.

Ostatní krátkodobé expozič

- f) Expozičím vůči institucím s původní splatností do 3 měsíců včetně, pro které je k dispozici externí rating zapsaný ratingové agentury, se přiřadí preferenční riziková váha podle tabulky č. 3 v této příloze, a to v souladu s tím, jak byly externí ratingy zapsané ratingové agentury přiřazeny k jednotlivým stupňům úvěrové kvality (6 stupňů).

Tabulka č. 3

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	20 %	20 %	50 %	50 %	150 %

- g) Expozičím vůči institucím, pro které není k dispozici externí rating zapsaný ratingové agentury, s původní splatností do 3 měsíců včetně se přiřadí preferenční riziková váha 20 %, pokud je splněna podmínka podle písmene d).

Vztah externího ratingu instituce pro krátkodobé expozice a krátkodobého externího ratingu

- h) Pokud není k dispozici externí rating krátkodobé expozice (dále jen „krátkodobý externí rating“), avšak je k dispozici externí rating, který obdržela instituce, expozicím vůči instituci se zbytkovou splatností do 3 měsíců včetně se přiřadí riziková váha podle tabulky č. 3 v této příloze.
- i) Pokud je k dispozici krátkodobý externí rating, který vede
1. ke stejné nebo nižší rizikové váze než je uvedeno v tabulce č. 3 v této příloze, použije se tento krátkodobý externí rating pouze pro stanovení rizikové váhy té krátkodobé expozice vůči instituci, k níž se vztahuje. Ostatním krátkodobým expozicím vůči instituci se přiřadí riziková váha podle tabulky č. 3 v této příloze;
 2. k vyšší rizikové váze než je uvedeno v tabulce č. 3 v této příloze, všem krátkodobým expozicím bez ratingu vůči instituci se přiřadí tato vyšší riziková váha.
- Rizikové váhy, které se expozicím přiřadí na základě krátkodobého externího ratingu zapsané ratingové agentury, jsou uvedeny v kategorii krátkodobých expozic vůči institucím a krátkodobých podnikových expozic.

Ostatní expozice

- j) Expozicím vůči institucím s původní splatností nad 3 měsíce, pro které je k dispozici externí rating zapsané ratingové agentury, se přiřadí riziková váha podle tabulky č. 4 v této příloze, a to v souladu s tím, jak byly externí ratingy zapsané ratingové agentury přiřazeny k jednotlivým stupňům úvěrové kvality (6 stupňů).

Tabulka č. 4

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	50 %	100 %	100 %	150 %

- k) Expozicím vůči institucím, pro které není k dispozici externí rating zapsané ratingové agentury, s původní splatností nad 3 měsíce se přiřadí riziková váha 50 %, pokud je splněna podmínka podle písmene d).

Investice do kapitálu

- l) Expozicím vůči institucím představovaným investicemi do kapitálu, který je instituce nebo finanční instituce povinna udržovat podle příslušné regulace, se přiřadí riziková váha 100 %, ledaže jde o odčitatelné položky od kapitálu, u kterých se hodnota rizikově vážené expozice nestanovuje.

Minimální rezervy požadované ECB

- m) Expozicím vůči institucím představovaných minimálními rezervami drženými u těchto institucí na základě požadavku Evropské centrální banky nebo centrální banky členského státu se přiřadí rizikové váhy jako expozicím vůči centrální bance daného členského státu, pokud rezervy

1. jsou drženy v souladu s přímo použitelným předpisem Evropských společenství²⁵⁾ nebo v souladu s národními požadavky, které jsou ve všech základních ohledech srovnatelné s touto regulací,
2. nebudou k dispozici pro krytí jiných závazků dané instituce a budou plně a bez prodlení vyplaceny věřiteli v případě povolení vyrovnání nebo prohlášení konkursu na majetek instituce, u které jsou drženy.

7. Kategorie podnikových expozic

- a) Ustanovení k této kategorii expozic stanoví rizikové váhy expozic vůči osobám – podnikatelům představovaných pohledávkami nebo podrozvahovými položkami.
- b) Podnikovým expozicím, pro které je k dispozici externí rating zapsané ratingové agentury, se přiřadí riziková váha podle tabulky č. 5 v této příloze, a to v souladu s tím, jak byly externí ratingy zapsané ratingové agentury přiřazeny k jednotlivým stupňům úvěrové kvality (6 stupňů).

Tabulka č. 5

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %	150 %

- c) Podnikovým expozicím, pro které není k dispozici externí rating zapsané ratingové agentury, se přiřadí riziková váha, která je vyšší z těchto rizikových vah: 100 % nebo riziková váha expozice vůči centrální vládě státu sídla podnikatele.

8. Kategorie retailových expozic

- a) Ustanovení k této kategorii expozic stanoví rizikovou váhu expozic představovaných pohledávkami, kromě pohledávek z cenných papírů, nebo podrozvahovými položkami.
- b) Retailové expozice jsou expozice, které splňují tato kritéria:
 1. jsou vůči fyzické osobě nebo fyzickým osobám, anebo vůči malému nebo střednímu podnikateli,
 2. každá představuje jednu z velkého počtu podobně řízených expozic se shodnými charakteristikami, důsledkem čehož je významně sníženo úvěrové riziko,
 3. celková dlužná částka dlužníka nebo ekonomicky spjaté skupiny dlužníků vůči povinné osobě, osobám, které povinnou osobu ovládají, a osobám, které jsou ovládány povinnou osobou, včetně expozic po splatnosti, avšak s výjimkou expozic zajištěných obytnými nemovitostmi, nepřevyšuje podle informací povinné osoby částku odpovídající 1 000 000 EUR. Povinná osoba činí odpovídající kroky k získání takových informací;
 4. nejsou představovány cennými papíry.

²⁵⁾ Například nařízení Evropské centrální banky (ES) č. 1745/2003 ze dne 12. září 2003 o uplatňování minimálních rezerv (ECB/2003/9).

- c) Pro účely limitu podle písmena b) bod 3 lze v případě leasingu zahrnout hodnotu retailové expozice ve výši odpovídající současné hodnotě minimálních leasingových splátek.
- d) Retailovým expozicím podle písmena b) se přiřadí riziková váha 75 %.

9. Kategorie expozic zajištěných nemovitostmi

Ustanovení k této kategorii expozic stanoví rizikové váhy expozic představovaných pohledávkami nebo podrozvahovými položkami zajištěných nemovitostmi.

A. Expozice zajištěné obytnými nemovitostmi na území členského státu

- a) Ustanovení k těmto expozicím stanoví rizikovou váhu expozic představovaných pohledávkami nebo podrozvahovými položkami zajištěnými zástavními právy k obytným nemovitostem na území členského státu.
- b) Riziková váha 35 % se přiřadí
 1. expozicím nebo jakékoli části expozic plně zajištěným obytnými nemovitostmi, které jsou nebo budou obývány nebo pronajímány k bydlení jejich vlastníkem a jsou vlastněny přímo nebo prostřednictvím vlastníkem založené společnosti, pokud se jedná o nemovitosti soukromých investičních společností, (*beneficial owner*),
 2. expozicím plně zajištěným podíly ve finských společnostech zajišťujících bytovou výstavbu (*Finnish residential housing companies*), které působí v souladu s finským zákonem o společnostech zajišťujících výstavbu budov z roku 1991 nebo odpovídajícími pozdějšími předpisy, pokud obytné nemovitosti jsou nebo budou vlastníkem obývány nebo pronajímány k bydlení, nebo
 3. expozicím vůči nájemníkovi z leasingu obytné nemovitosti plně zajištěným těmito nemovitostmi, pokud je povinná osoba pronajímatelem a nájemník má možnost odkoupení.
- c) Rizikovou váhu podle písmena b) je možné přiřadit dané pohledávce, pokud jsou splněny tyto podmínky:
 1. hodnota nemovitosti není významně závislá na úvěrové kvalitě dlužníka. Tento požadavek nevyklučuje situaci, kdy pouze makroekonomické faktory ovlivní hodnotu nemovitosti i plnění dlužníka;
 2. riziko dlužníka není významně závislé na provozování dané nemovitosti nebo projektu, ale spíše závisí na schopnosti dlužníka splatit dluh z jiných zdrojů. To znamená, že splacení expozice není významně závislé na peněžních tocích plynoucích z nemovitosti poskytnuté jako zajištění;
 3. jde o zajištění, které je v souladu s podmínkami uznatelnosti technik snižování úvěrového rizika podle § 102 až 107 a přílohy č. 15, část B. Majetkové zajištění uznatelné jen v rámci přístupu IRB, 1. Nemovitosti, bod b) a podmínkami pro zohlednění hodnoty nemovitosti podle přílohy č. 16, I. Metody a podmínky pro zohledňování účinků majetkového zajištění, 4. Nemovitosti, pohledávky, movité věci a věci v leasingu, bod a) této vyhlášky,
 4. hodnota nemovitosti významně převyšuje hodnotu expozice.

Podmínka podle bodu 2 nemusí být splněna u expozic zajištěných obytnými nemovitostmi na území jiného členského státu, nevyžaduje-li její splnění příslušný orgán dohledu tohoto členského státu.

- d) Riziková váha 100 % se přiřadí expozicím podle písmena b) bod 1 a 3 v případě expozic zajištěných obytnými nemovitostmi na území jiných než členských států a takových nemovitostí na území členského státu, které nesplňují stanovené podmínky.

B. Expozice zajištěné nebytovými nemovitostmi na území jiného členského státu

- a) Ustanovení k těmto expozicím stanoví rizikovou váhu expozic představovaných pohledávkami nebo podrozvahovými položkami zajištěnými zástavními právy k nebytovým nemovitostem na území jiného členského státu.

- b) Riziková váha 50 % se přiřadí

1. expozicím nebo jakékoli části expozic plně zajištěným nebytovými nemovitostmi na území jiného členského státu,
2. expozicím plně zajištěným podíly ve finských společnostech zajišťujících nebytovou výstavbu (*Finnish housing companies*), které působí v souladu s finským zákonem o společnostech zajišťujících výstavbu budov z roku 1991 nebo odpovídajícími pozdějšími předpisy, nebo
3. expozicím vůči nájemníkovi z leasingu nebytové nemovitosti na území jiného členského státu plně zajištěným těmito nemovitostmi, pokud je povinná osoba pronajímatelem a nájemník má možnost odkoupení,

a příslušný orgán dohledu v jiném členském státě považuje nebytové nemovitosti na svém území za uznatelné zajištění a jsou splněny podmínky, které pro jejich uznatelnost stanovil. Riziková váha se přiřadí v souladu s postupy, které určil tento orgán dohledu.

- c) Riziková váha 100 % se přiřadí expozicím zajištěným nebytovými nemovitostmi na území jiného než členského státu nebo členského státu, pokud příslušný orgán dohledu nepovažuje nebytové nemovitosti na svém území za uznatelné zajištění.

C. Expozice zajištěné nebytovými nemovitostmi na území České republiky

Riziková váha 100 % se přiřadí expozicím zajištěným nebytovými nemovitostmi na území České republiky.

10. Kategorie expozic po splatnosti

- a) Ustanovení k této kategorii expozic stanoví rizikové váhy expozic představovaných pohledávkami, v jejichž případě je alespoň jedna splátka jistiny nebo příslušenství po splatnosti více než 90 dnů. K této podmínce povinná osoba nemusí přihlížet, pokud částka po splatnosti není významná, s tím, že práh významnosti stanoví povinná osoba s ohledem na to, jakou částku nevymáhá při odpisu pohledávky.
- b) Expozicím po splatnosti podle písmena a) se přiřadí riziková váha 100 %, jde-li o expozice po splatnosti zajištěné
 1. obytnými nemovitostmi na území členského státu, nebo

2. uznanými nebytovými nemovitostmi na území jiného členského státu.
- c) Nezajištěným částem expozičních po splatnosti podle písmena a) se přiřadí riziková váha
1. 100 %, jde-li o ostatní expozice po splatnosti, u nichž úpravy ocenění představují alespoň 20 % nezajištěné části expozice bez snížení o úpravy ocenění, nebo
 2. 150 %, jde-li o ostatní expozice po splatnosti, u nichž úpravy ocenění představují méně než 20 % nezajištěné části expozice bez snížení o úpravy ocenění.
- d) Pro stanovení nezajištěné části expozice lze zohledňovat zajištění, které je v souladu s technikami snižování úvěrového rizika podle § 99 až 104 a přílohy č. 15 a 16 této vyhlášky.

11. Kategorie regulatorně vysoce rizikových expozičních

- a) Ustanovení k této kategorii expozičních stanoví rizikovou váhu expozičních představujících
1. investice do osob s rizikovým kapitálem (*venture capital firms*), nebo
 2. soukromé kapitálové investice (*private equity investments*).
- b) Regulatorně vysoce rizikovým expozičním podle písmene a) se přiřadí riziková váha 150 %.

12. Kategorie expozičních v krytých dluhopisech

- a) Ustanovení k této kategorii expozičních stanoví rizikovou váhu pohledávek vyplývajících z krytých dluhopisů podle písmena b).
- b) Za kryté dluhopisy²⁶⁾ se pro účely této vyhlášky považují dluhopisy, pokud jsou pro jejich krytí použity
1. expozice vůči centrálním vládám, centrálním bankám, organizacím veřejného sektoru, regionálním vládám a místním orgánům členských států nebo expozice zajištěné zárukami těchto osob,
 2. expozice vůči centrálním vládám a centrálním bankám jiných než členských států, mezinárodním rozvojovým bankám nebo mezinárodním organizacím nebo expozice zajištěné zárukami těchto osob, pokud jejich externí rating přísluší k prvnímu stupni úvěrové kvality,
 3. expozice vůči organizacím veřejného sektoru, regionálním vládám a místním orgánům jiných než členských států nebo expozice zajištěné zárukami těchto osob, pokud jsou tyto expozice rizikově váženy podle standardizovaného přístupu jako expozice vůči institucím nebo centrálním vládám a centrálním bankám a pokud jejich externí rating přísluší k prvnímu stupni úvěrové kvality,
 4. expozice podle bodu 1 až 3, pokud jejich externí rating přísluší alespoň k druhému stupni úvěrové kvality podle standardizovaného přístupu a objem expozice v takových krytých dluhopisech nepřesahuje 20 % jejich nesplacené jmenovité hodnoty,

²⁶⁾ Článek 22 odst. 4 Směrnice Rady 1985/611/EHS o koordinaci právních a správních předpisů týkajících se subjektů kolektivního investování do převoditelných cenných papírů (SKIPCP), ve znění Směrnice Evropského parlamentu a Rady 2001/108/ES.

§ 28 odst. 2 písm. c) zákona č. 189/2004 Sb., o kolektivním investování, ve znění pozdějších předpisů.

5. expozice vůči institucím, pokud jejich externí rating přísluší k prvnímu stupni úvěrové kvality a celkový objem expozice v takových krytých dluhopisech nepřesahuje 15 % jejich nesplacené jmenovité hodnoty. Expozice vzniklé z obhospodařování nebo převodu plateb od dlužníka z úvěrů zajištěných nemovitostmi na držitele krytých dluhopisů nebo vzniklé z likvidace se do limitu 15 % nezahrnují. Expozice vůči institucím v členském státě, u nichž splatnost nepřesahuje 100 dnů, nemusí splňovat podmínku zařazení externího ratingu instituce k prvnímu stupni úvěrové kvality, avšak jejich externí rating musí příslušet alespoň k druhému stupni úvěrové kvality;

6. úvěry zajištěné

6.1 obytnými nemovitostmi,

6.2 podíly ve finských společnostech zajišťujících bytovou výstavbu (*Finnish residential housing companies*)

do výše hodnoty, která je nižší z hodnot: hodnota zajištěného nároku z úvěrů, pokud ze zástavního práva vyplývá přednostní právo na uspokojení (*principal amount of the liens that are combined with any prior liens*), a 80 % hodnoty zastavených nemovitostí (*the value of the pledged properties*), nebo

6.3 podíly s přednostním vypořádáním (*senior units*) vydanými francouzskými fondy Fonds Communs de Créances nebo obdobnými osobami, které provádějí sekuritizace podle práva členského státu upravujícího sekuritizace úvěrů na obytné nemovitosti, a zároveň alespoň 90 % aktiv těchto osob tvoří úvěry zajištěné nemovitostmi s přednostním zástavním právem, do výše hodnoty, která je nejnižší z hodnot: hodnota podílů (*the principal amounts due under the units*), hodnota zajištěného nároku z úvěrů (*the principal amounts of the liens*) a 80 % hodnoty zastavených nemovitostí (*the value of the pledged properties*). Dále expozice ve formě těchto podílů mají externí rating, který přísluší k prvnímu stupni úvěrové kvality, s tím, že celkový objem těchto podílů povinné osoby nepřesahuje 20 % jejich nesplacené jmenovité hodnoty. Expozice vzniklé z obhospodařování nebo převodu plateb od dlužníků z úvěrů zajištěných těmito podíly nebo dluhovými cennými papíry nebo vzniklé z likvidace, se do limitu 90 % nezapočítávají.

7. úvěry zajištěné

7.1 nebytovými nemovitostmi,

7.2 podíly ve finských společnostech zajišťujících nebytovou výstavbu (*Finnish housing companies*)

do výše hodnoty, která je nižší z hodnot: hodnota zajištěného nároku z úvěrů, pokud ze zástavního práva vyplývá přednostní právo na uspokojení (*principal amount of the liens that are combined with any prior liens*), a 60 % hodnoty zastavených nemovitostí (*the value of the pledged properties*), nebo

7.3 podíly s přednostním vypořádáním (*senior units*) vydanými francouzskými fondy Fonds Communs de Créances nebo obdobnými osobami, které provádějí sekuritizace podle práva členského státu upravujícího sekuritizace úvěrů na nebytové nemovitosti, a zároveň alespoň 90 % aktiv těchto osob tvoří úvěry zajištěné nemovitostmi s přednostním zástavním právem, do výše hodnoty, která je nejnižší z hodnot: hodnota podílů (*the principal amounts due under the units*), hodnota zajištěného nároku z úvěrů (*the principal amounts of the liens*) a 60 % hodnoty zastavených nemovitostí (*the value of the pledged properties*). Dále expozice ve formě těchto podílů mají externí rating, který přísluší k prvnímu stupni úvěrové kvality, s tím, že celkový objem těchto podílů povinné osoby nepřesahuje 20 % jejich nesplacené

jmenovité hodnoty. Expozice vzniklé z obhospodařování nebo převodu plateb od dlužníků z úvěrů zajištěných těmito podíly nebo dluhovými cennými papíry nebo vzniklé z likvidace, se do limitu 90 % nezapočítávají.

Pro tyto účely lze využít i úvěry zajištěné nebytovými nemovitostmi s poměrem úvěru k hodnotě nemovitosti (*Loan to Value ratio*) vyšším než 60 %, nepřesahujícím však 70 %, pokud hodnota celkových aktiv daných do zástavy jako krytí krytých dluhopisů převyšuje alespoň o 10 % celkový objem jmenovité hodnoty nesplacených krytých dluhopisů. Nároky držitelů dluhopisů zároveň splňují požadavky na právní jistotu v souladu s technikami snižování úvěrového rizika podle § 99 až 104 a přílohy č. 15 a 16 této vyhlášky a jsou přednostní vůči ostatním nárokům na zajištění; nebo

8. úvěry zajištěné loděmi, pokud ze zástavního práva vyplývá přednostní právo na uspokojení alespoň ve výši 60 % hodnoty zastavené lodě.

Krytí pro tyto účely zahrnuje také případy, kdy aktiva uvedená v bodech 1 až 8 jsou podle platných právních předpisů určena pouze k ochraně držitelů těchto cenných papírů před ztrátami.

- c) V případě krytých dluhopisů, u nichž jsou pro krytí použity úvěry zajištěné zástavním právem k nemovitostem, je nutné splňovat požadavky na techniky snižování úvěrového rizika podle § 102 až 107 a přílohy č. 15 a 16 této vyhlášky.
- d) Expozicím v krytých dluhopisech se přiřadí riziková váha na základě rizikové váhy přiřazené přednostním (*senior*) nezajištěným expozičním vůči úvěrové instituci, která tyto dluhopisy vydala, podle tabulky č. 6 v této příloze.

Tabulka č. 6

Riziková váha expozice vůči úvěrové instituci	20 %	50 %	100 %	150 %
Riziková váha expozice v krytých dluhopisech	10 %	20 %	50 %	100 %

13. Kategorie sekuritizovaných expozičních

Ustanovení, která stanoví rizikovou váhu expozičních ze sekuritizace, a to expozičních původce, investora a poskytovatele úvěrového posílení, jsou uvedena v § 108 až 115 a příloze č. 17 této vyhlášky.

14. Kategorie krátkodobých expozičních vůči institucím a krátkodobých podnikových expozičních

- a) Ustanovení k této kategorii expozičních stanoví rizikové váhy expozičních vůči úvěrovým institucím a podnikových expozičních, pro které je k dispozici krátkodobý rating zapsaný ratingové agentury.
- b) Expozičním podle písmena a) se riziková váha přiřadí podle tabulky č. 7 v této příloze, a to v souladu s tím, jak byly externí ratingy zapsané ratingové agentury přiřazeny k jednotlivým stupňům úvěrové kvality (6 stupňů).

Tabulka č. 7

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	100 %	150 %	150 %	150 %

15. Kategorie expozičních vůči fondům kolektivního investování

- a) Ustanovení k této kategorii expozičních stanoví rizikovou váhu expozičních vůči fondům kolektivního investování, zejména představovaných podílovými listy podílových fondů nebo akciemi investičních fondů.
- b) Expozicím vůči fondům kolektivního investování, pro které je k dispozici externí rating zapsané ratingové agentury, se přiřadí riziková váha podle tabulky č. 8 v této příloze, a to v souladu s tím, jak byly externí ratingy zapsané ratingové agentury přiřazeny k jednotlivým stupňům úvěrové kvality (6 stupňů).

Tabulka č. 8

Stupeň úvěrové kvality	1	2	3	4	5	6
Riziková váha	20 %	50 %	100 %	100 %	150 %	150 %

- c) Expozicím vůči ostatním fondům kolektivního investování, pro které není externí rating k dispozici, se přiřadí riziková váha 100 %.
- d) Expozicím vůči fondům kolektivního investování lze přiřadit průměrnou rizikovou váhu stanovenou v závislosti na aktivech tvořících majetek (dále v této příloze jen „podkladové expoziční“) tohoto fondu, pokud
1. fond kolektivního investování je řízen osobou, nad níž je vykonáván dohled v členském státě, nebo jde o jiný fond, který je uznán Českou národní bankou. Česká národní banka může uznat fond kolektivního investování, pokud je řízen osobou, nad níž příslušný orgán dohledu v jiném než členském státě vykonává srovnatelný dohled a je zajištěna dostatečná spolupráce mezi příslušnými orgány dohledu. Česká národní banka může uznat takový fond, aniž by provedla vlastní hodnocení splnění těchto kritérií, pokud jiný orgán dohledu z členského státu provedl toto hodnocení a fond kolektivního investování uznal. Česká národní banka vede a uveřejňuje seznam uznaných fondů kolektivního investování z jiných než členských států.
 2. prospekt takového fondu nebo obdobný dokument obsahuje informace o kategorii expozičních, do kterých je fond kolektivního investování oprávněn investovat, relativních limitech investování včetně metodologie jejich výpočtu, pokud jsou používány investiční limity a
 3. jsou uveřejňovány informace o činnosti takového fondu alespoň jednou ročně, a to způsobem, který umožňuje vyhodnotit finanční situaci fondu, zejména aktiva, závazky a výsledek hospodaření za účetní období.
- e) Při stanovení průměrné rizikové váhy podle písmena d) expozičních fondu kolektivního investování v závislosti na podkladových expozičních tohoto fondu se postupuje takto.
- Pokud povinná osoba všechny podkladové expoziční fondu kolektivního investování

1. zná, stanovuje průměrnou rizikovou váhu z rizikových vah pro jednotlivé kategorie expozič, do nichž by byly podkladové expozič zařazeny podle této přílohy,
2. nezná, stanovuje průměrnou rizikovou váhu z rizikových vah pro jednotlivé kategorie expozič, do nichž by byly podkladové expozič zařazeny podle této přílohy za předpokladu, že fond kolektivního investování využívá nejdříve v maximálně možném rozsahu investiční limity pro investování do expozič s nejvyšším kapitálovým požadavkem a následně investuje v sestupném pořadí podle výše kapitálového požadavku do dalších expozič, až je celkový investiční limit naplněn.

Povinná osoba může využít průměrnou rizikovou váhu, která jí byla oznámena třetí osobou, která jí stanovila v souladu s bodem 1 a 2. Správnost výpočtu této rizikové váhy a její oznamování třetí osobou musí být zajištěny odpovídajícím způsobem.

- f) Postupy podle písmena b) a c) nebo d) a e) se používají v čase na základě jednotného přístupu.
- g) Expozičím vůči fondům kolektivního investování spojeným se zvláště vysokým stupněm rizika se přiřadí riziková váha 150 %. Česká národní banka vede a uveřejňuje seznam těchto fondů.

16. Ostatní expozič

- a) Ustanovení k této kategorii expozič stanoví rizikovou váhu
 1. expozič představujících zajištění úvěrovým derivátem poskytnutého pro koš expozič s podmínkou, že důvodem k plnění ze zajištění je n-tě selhání kterékoli z expozič a že tato úvěrová událost ukončuje smlouvu (dále v této příloze jen „zajištění pro koš expozič“),
 2. ostatních aktiv, které nemají povahu dluhového nástroje, zejména hmotného majetku, věcí najatých v rámci finančního leasingu, zásob, pohledávek z odložené daně, pohledávek vůči zaměstnancům z pracovně právních vztahů,
 3. věcí poskytnutých v rámci leasingu ve výši odpovídající nezaručené reziduální hodnotě (*unguaranteed residual value*), nebo
 4. expozič vůči institucím specializovaným na mezibankovní trh a trh s dluhopisy emitovanými veřejnými institucemi v členském státě, ve kterém mají sídlo.
- b) Riziková váha 0 % se přiřadí ostatním expozičím představovaným
 1. pokladní hodnotou (*cash in hand and equivalent cash items*), nebo
 2. měnovým zlatem uloženým ve vlastních trezorech nebo trezorech u třetí osoby.
- c) Riziková váha 10 % se přiřadí expozičím vůči institucím členského státu specializovaným na mezibankovní trh a trh s dluhopisy emitovanými veřejnými institucemi v členském státě, pokud
 1. podléhají dohledu příslušných orgánů,
 2. jejich aktiva jsou plně zajištěna položkami, kterým je přidělena riziková váha 0 % nebo 20 % a které byly příslušným orgánem dohledu uznány jako dostatečné zajištění.
- d) Riziková váha 20 % se přiřadí ostatním expozičím představovaným finančními nástroji v procesu inkasa.

- e) Pokud bylo poskytnuto zajištění úvěrového rizika pro koš expozic za podmínky, že n-té selhání expozice povede k použití zajištění a ukončení smlouvy a externí rating zapsané ratingové agentury pro tento produkt
1. je k dispozici, riziková váha se přiřadí na základě tohoto externího ratingu podle § 108 až 115 a přílohy č. 17 této vyhlášky,
 2. není k dispozici, postupuje se takto:
 - 2.1 z koše expozic se vyloučí n-1 expozic s nejlepšími rizikovými vahami. V případě úvěrového derivátu prvního selhání (*first-to-default credit derivative*) se žádná expozice nevylučuje, neboť n-1 se rovná nule,
 - 2.2 rizikové váhy zbylých expozic v koši se sečtou nejvýše do 1250 %, a vynásobí se jmenovitou hodnotou zajištění poskytnutého na základě úvěrového derivátu, čímž se stanoví hodnota rizikově vážené expozice.
- f) Riziková váha 100 % se přiřadí ostatním expozicím představovaným
1. věcmi,
 2. náklady a příjmy příštích období, ledaže jsou součástí expozic zařazených do ostatních kategorií, nebo
 3. podíly, zejména akciemi, ledaže jde o odčitatelné položky od kapitálu, u kterých se hodnota rizikově vážené expozice nestanovuje, nebo expozice zařazené do kategorie regulatorně vysoce rizikových expozic.